

Funktionen der Versicherungs- wirtschaft im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß

Inaugural-Dissertation
zur Erlangung des akademischen Grades
eines Doktors der Wirtschaftswissenschaft
durch die
Rechts- und Staatswissenschaftliche Fakultät
der Westfälischen Wilhelms-Universität Münster

vorgelegt von

Dipl.-Volkswirt KARL HEINZ OSTHOLTHOFF
aus Kathen b. Lathen, Krs. Aschendorf

1964

Digitized by the Internet Archive
in 2026

Funktionen der Versicherungs- wirtschaft im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß

Inaugural-Dissertation
zur Erlangung des akademischen Grades
eines Doktors der Wirtschaftswissenschaft
durch die
Rechts- und Staatswissenschaftliche Fakultät
der Westfälischen Wilhelms-Universität Münster



vorgelegt von

Dipl.-Volkswirt KARL HEINZ OSTHOLTHOFF
aus Kathen b. Lathen, Krs. Aschendorf

1964

1. Berichterstatter: Prof. Dr. Walther G. Hoffmann

2. Berichterstatter: Prof. Dr. Andreas Fredöhl

Dekan: Prof. Dr. Schelsky

Tag der mündlichen Prüfung:

23. Juli 1963



1. 1952. 2
2. 1953. 1
3. 1954. 1



Inhaltsverzeichnis:

	<u>Seite</u>
I. Gliederung	3
II. Verzeichnis der Schaubilder	7
III. Verzeichnis der Tabellen	8
IV. Literaturverzeichnis	10
V. Text der Arbeit	15
VI. Tabellenanhang	122

I. Gliederung:

Einleitung	15
I. Abschnitt:	
Versicherungswirtschaft und Volkswirtschaft	18
1. Grundsätzliches zur Versicherung	18
a.: Begriff und Wesen	18
b.: Die wichtigsten Versicherungszweige	20
2. Quantitative Aspekte der Versicherungswirt- schaft im Rahmen der Volkswirtschaft	22
a.: Absolute Zahlen zur Individual- und So- zialversicherung	23
a ₁ .: Prämien und Leistungen der Indivi- dualversicherungen	23
a ₂ .: Beiträge und Leistungen der Sozial- versicherungen	24
a ₃ .: Vermögensanlage	26
b.: Internationaler Vergleich	28
3. Wachstumstheoretische Grundlegung	29
a.: Grundsätzliches	29
b.: Versicherungswirtschaft und Wachstum	31

II. Abschnitt:

Die Entwicklungsbedingungen der Sach- und Vermögensschadenversicherungen	33
1. Begriff und Formen der Sach- und Vermögensschadenversicherungen	33
2. Hauptbestimmungsgründe für die Finanzierungs- und Kalkulationsgrundlagen	34
a.: Sachversicherungen	34
b.: Vermögensschadenversicherungen	35
c.: Kombinierte Systeme	36
3. Wachstumsanalyse einiger typischer Sach- und Vermögensversicherungszweige	37
a.: Die Feuerversicherung von 1881-1961	37
b.: Die Hagelversicherung von 1870-1961	41
c.: Die Glasversicherung von 1883-1961	44
d.: Die Viehversicherung von 1883-1961	44
e.: Die Transportversicherung von 1886-1961.	44
f.: Die Haftpflichtversicherung von 1889-1961	46
4. Zusammenfassende Gesamtentwicklung	48

III. Abschnitt:

Wachstumsbedingungen der Personenrisikoversicherungen	49
1. Begriff und Formen der Personenrisikoversicherung	49
a.: Private und soziale Krankenversicherung.	50
b.: Private und soziale Unfallversicherung..	50
c.: Die Arbeitslosenversicherung	51
2. Klassifizierung der Personenrisikoversicherung und ihre Entwicklungsbedingungen im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß	52
a.: Einnahme - Ausgabevergleich	52
b.: Expansionsdeterminanten	54

	<u>Seite</u>
3. Gegenüberstellung zur quantitativen Entwicklung im Zeitablauf	57
a.: Die Unfallversicherung	57
a ₁ .: Private Unfallversicherung von 1924-1961	57
a ₂ .: Gesetzliche Unfallversicherung von 1885-1961	57
b.: Die Krankenversicherung	57
b ₁ .: Private Krankenversicherung von 1927-1961	59
b ₂ .: Soziale Krankenversicherung von 1885-1961	61
c.: Die Arbeitslosenversicherung	63
4. Zusammenfassung	65

IV. Abschnitt:

Private und staatliche Alterssicherung im gesamtwirtschaftlichen Wachstumsprozeß	66
1. Abgrenzung und Gegenüberstellung	66
a.: Private Alterssicherung (Lebensversicherung)	66
b.: Staatliche Altersvorsorge (Rentenversicherungen)	67
b ₁ .: Begriff und Wesen	67
b ₂ .: Formen: Arbeiter-, Angestellten-, knappschaftliche Rentenversicherung	69
2. Gegenüberstellung unter Berücksichtigung unterschiedlicher Finanzierungssysteme	70
a.: Das Prinzip der offenen und geschlossenen Gruppe.....	70
a ₁ .: Die Begriffe	70
a ₂ .: Das Beispiel der offenen Gruppe	71
a ₃ .: Das Beispiel der geschlossenen Gruppe	72
b.: Wachstumsrelevante Schlußfolgerung	74

	<u>Seite</u>
3. Die quantitative Entwicklung im Zeitablauf	77
a.: Die Lebens versicherung von 1872-1961	77
b.: Die staatlichen Rentenversicherungen	79
b ₁ .: Die Arbeiterrentenversicherung von 1891-1961	79
b ₂ .: Die Angestelltenversicherung von 1924- 1961	83
b ₃ .: Die knappschaftliche Rentenversiche- rung von 1924-1961	84
c.: Korrelation zwischen Rentenleistungen und Beiträgen	86
 V. Abschnitt:	
Funktionen der Versicherungswirtschaft im volks- wirtschaftlichen Wachstumsprozeß	88
1. Methodische und sachliche Vorbereitung	88
2. Vergleich der Wachstumsraten der Versiche- rungswirtschaft und des Volkseinkommens	89
a.: Vorbemerkung	89
b.: Der empirische Vergleich	91
b ₁ .: In der Zeit vor 1913	91
b ₁₁ .: Sach- und Vermögensversicherungen ..	91
b ₁₂ .: Personenrisikoversicherungen	94
b ₁₃ .: Altersvorsorgeversicherungen	94
b ₂ .: Die Zwischenkriegszeit 1925-1938	95
b ₂₁ .: Sach- und Vermögensversicherungen ..	96
b ₂₂ .: Personenrisikoversicherungen	98
b ₂₃ .: Altersvorsorgeversicherungen	99
b ₃ .: In der Zeit 1950-1961	100
b ₃₁ .: Sach- und Vermögensversicherungen ..	100
b ₃₂ .: Personenrisikoversicherungen	101
b ₃₃ .: Altersvorsorgeversicherungen	102
c.: Zusammenfassung	102
3. Abgrenzung der Versicherungswirtschaft im Wachstumsprozeß mit Hilfe der Quotienten Prämie/Beiträge zu Leistung und Vermögen zu Leistung	105

	<u>Seite</u>
a.: Theoretische Begründung	105
b.: Der Vergleich im Zeitablauf	106
b ₁ .: Sach- und Vermögensversicherungen	106
b ₂ .: Personenrisikoversicherungen	108
b ₃ .: Altersvorsorgeversicherungen	109
b ₃₁ .: Lebensversicherungen	109
b ₃₂ .: Sozialversicherungen	110
c.: Klassifizierung im Hinblick auf die Kapitalbildung	111
4. Wirkung der Versicherungskapitalbildung auf das Wachstum	113
a.: Theoretische Vorbereitung	113
b.: Empirische Ergebnisse	115
b ₁ .: Langfristige Geldkapitalbildung in der gesamten Versicherungswirtschaft	115
b ₂ .: Zusammensetzung der Vermögensanlagen bei den gesetzlichen Rentenversicherungen ..	116
b ₃ .: Struktur der Vermögensanlagen der dt. Lebensversicherung von 1872-1961	118

II. Verzeichnis der Schaubilder:

Nr.: 1: Geschäftsentwicklung der Feuerversicherung 1861-1961	38
Nr.: 2: Geschäftsentwicklung der Hagelversicherung 1871-1961	40
Nr.: 3: Geschäftsentwicklung der Glasversicherung 1883-1961	42
Nr.: 4: Geschäftsentwicklung der Viehversicherung 1883-1961	43
Nr.: 5: Geschäftsentwicklung der Transportversicherung 1886-1961	45
Nr.: 6: Geschäftsentwicklung der privaten Haftpflichtversicherung 1889-1961	47
Nr.: 7: Geschäftsentwicklung der privaten Unfallversicherung 1924-1961	56
Nr.: 8: Umsatz der gesetzlichen Unfallversicherung 1885-1961	58

	<u>Seite</u>
Nr.: 9: Geschäftsergebnis der privaten Kranken- versicherung 1927-1961	60
Nr.:10: Umsatz der sozialen Krankenversiche- rung 1885-1961	62
Nr.:11: Umsatz der Arbeitsvermittlung und Ar- beitslosenversicherung 1950-1961	64
Nr.:12: Geschäftsergebnis der Lebensversiche- rung 1872-1961	76
Nr.:13: Umsatz der Arbeiterrentenversicherung 1891-1961	80
Nr.:14: Umsatz der Angestelltenversicherung 1924-1961	82
Nr.:15: Umsatz der knappschaftlichen Rentenversi- cherung 1924-1961	85
Nr.:16: Prozentuale Zusammensetzung der Betriebs- mittel und Vermögensanlagen der gesetz- lichen Rentenversicherung in der BRD von 1949-1961	117
Nr.:17: Prozentuale Zusammensetzung der Vermögens- anlagen der dt. Lebensversicherung von 1872-1961 (Kumulative Darstellung).....	119

III. Verzeichnis der Tabellen:

Nr.: 1: Beitragseinnahmen und Versicherungslei- stungen in der Individualversicherung 1960	23
Nr.: 2: Einnahmen und Ausgaben der Sozialversi- cherung 1960	24
Nr.: 3: Stand der europäischen Versicherungswirt- schaft und ihre Vermögensanlagen 1960	28
Nr.: 4: Feuerversicherung 1881-1913 und 1950- 1961	122
Nr.: 5: Feuerversicherung 1924-1938	123
Nr.: 6: Hagelversicherung 1870-1961	124
Nr.: 7: Glasversicherung 1883-1961	125
Nr.: 8: Viehversicherung 1883-1961	126
Nr.: 9: Transportversicherung 1886-1961	127
Nr.:10: Private Haftpflichtversicherung 1889-1961	128
Nr.:11: Private Unfallversicherung 1924-1961	129

	<u>Seite</u>
Nr.:12: Gesetzliche Unfallversicherung 1885-1961	130
Nr.:13: Private Krankenversicherung 1927-1961 ..	131
Nr.:14: Soziale Krankenversicherung 1885-1913 ..	132
Nr.:15: Soziale Krankenversicherung 1924-1961 ..	133
Nr.:16: Arbeitslosenversicherung 1950-1961	134
Nr.:17: Lebensversicherung 1872-1913	135
Nr.:18: Lebensversicherung 1924-1961	136
Nr.:19: Arbeiterrentenversicherung 1891-1961 ...	137
Nr.:20: Angestelltenversicherung 1924-1961	138
Nr.:21: Knappschaftliche Rentenversicherung 1924 -1961'	139
Nr.:22: Quartalsergebnisse der Rentenversiche- rungen 1950-1961	140
Nr.:23: Durchschnittliche Wachstumsraten der Versicherungen	103
Nr.:24: Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung der Sach- und Vermögensver- sicherungen	106
Nr.:25: Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung der Personenrisikoversiche- rungen	108
Nr.:26: Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung und Vermögen zu Leistung der Altersvorsorgeversicherungen	110
Nr.:27: Langfristige Geldkapitalbildung in Deutsch- land seit 1924	141
Nr.:28: Betriebsmittel und Vermögensanlagen der gesetzlichen Rentenversicherungen von 1949-1961'	142
Nr.:29: Zusammensetzung der Vermögensanlagen der dt. Lebensversicherung 1872-1913 ...	143
Nr.:30: Vermögensanlagen der dt. Lebensversi- cherung 1924-38 und 1950-1961	144

Literaturverzeichnis

- Bargen, M.v.: Vermögensanlagen in der deutschen Lebensversicherung, Frankfurt a. M. 1960.
- Becker, H.: Die Kraftverkehrs-Haftpflichtschäden, Karlsruhe 1956, 6.Aufl.
- Berliner, W.: Krise und Lebensversicherung, in: Assekuranzjahrbuch, Hrsgb. S.J.Lengyel, Bd.52, Wien und Leipzig 1933.
- Bernheim, S.: Beiträge zur Technik der Wertsicherung in der Lebensversicherung, Diss. Winterthur 1960
- Bodes, L.: Verhältnis der Schäden und Verwaltungskosten zu den Beitragseinnahmen in der Schadens- und Unfallversicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1959, Berlin 1959.
- Geschäftsergebnisse der privaten deutschen Versicherungsunternehmen; 1.-7.Jg., Köln 1956-1962
- Bogs, W.: Artikel: Krankenversicherung (II) Soziale Krankenversicherung; in: HDSW, Bd.6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959.
- Bombach, G.: Quantitative und monetäre Aspekte des Wirtschaftswachstums; in: Finanz- und währungspolitische Bedingungen stetigen Wachstums; Schriften des Vereins für Sozialpolitik NF Bd.15, Berlin 1959.
- Braeß, P.: Versicherung und Risiko; Wiesbaden 1960.
- Artikel: Versicherungswesen; in: HDSW, Bd.11, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1961.
- Vergleich einer Altersversicherung nach den Grundsätzen der offenen und geschlossenen Gruppen in ökonomischer Sicht; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.58, Berlin 1958.
- Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung; Vortrag gehalten am 3.Nov.1954 in der Beiratssitzung aus Anlaß des 75-jährigen Bestehens der Mannheimer Versicherungsgesellschaft.
- Braun, H.: Wie Bismarcks Arbeitsversicherung entstand; in: Bulletin der Bundesregierung, Nr.35, 1956; Bonn 1956.
- Braun, M.St.: Konjunktur und Versicherungswesen; in: Assekuranzjahrbuch Bd.49, Hrsgb. S.J.Lengyel, Wien und Leipzig 1930.
- Büchner, F.: Zur Geschichte der Versicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1957, Berlin 1957.
- Bundesministerium für Justizwesen: BGBI.I
- Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Die versicherungstechnischen Bilanzen der Rentenversicherung der Arbeiter und Angestellten für den 1.Jan. 1959; in: Bundesarbeitsblatt, 13.Jg.Nr.19, Okt. 1961, S. 674-700.

- Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Soziale Sicherheit in der BRD; Jan. 1962, Bonn 1962.
- Bundestagsdrucksache IV 1938: Schriftlicher Bericht des Ausschusses für Sozialpolitik über den von der Fraktion der CDU/C.S.U. eingebrachten Entwurf eines Gesetzes zur Neuordnung des Rechtes der gesetzlichen Unfallversicherung (UVNG), Bonn 1963.
- Bundestagsdrucksache 2437 2. Wahlperiode, Allgemeiner Teil: Begründung des UrVG und AnVG.
- Deutsche Bundesbank: Die finanzielle Entwicklung der gesetzlichen Rentenversicherung seit der Rentenreform; in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14.Jg. Nr.10, Okt. 1962.
- Deutsche Bundesbank: Die öffentlichen Einlagen im Bankensystem; in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14.Jg. Nr.5, Mai 1962.
- Füssel, H.: Artikel: Unfallversicherung (I) Private Unfallversicherung; in: HDJ, Bd.10, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959.
- Gasser, G.: Zum Problem der wertbeständigen Versicherungsleistungen; in: Schweizerische Versicherungsrundschau, Jg.1954/55, Bern 1955.
- Gobbi, U.: Die Theorie der Versicherung, Begründet auf dem Begriff des eventuellen Bedürfnisses; in: Zeitschrift für Versicherungsrecht und -wissenschaft, Jg.2 und 3, Leipzig 1896/97.
- Große, W.: Wirtschaft und Versicherung; Leipzig 1928.
- Hax, K.: Die Kapitalanlagepolitik der Lebensversicherungsunternehmen im Hinblick auf das Problem der wertbeständigen Versicherung; in: Beiträge zur Versicherungswirtschaft, Festschrift für W. Rohrbeck, Berlin 1955.
- Artikel: Versicherungswesen; in: Handbuch der Wirtschaftswissenschaften, Köln und Opladen 1958.
- Hebebrand, K.: Die Erörterungen und Vorschläge für die Reform der Sozialversicherung in der Sozialreform; Diss. Marburg 1958.
- Hegner, H.: Die Risiken im Ausfuhrhandel und die Möglichkeiten ihrer Übertragung auf Versicherungsgesellschaften; Diss. Berlin 1957.
- Hoffmann, W.G. und Müller, G.H.: Das Deutsche Volkseinkommen 1851-1957, Tübingen 1959.
- Hofmann, K. und Schroeter, K.: Vermögensanlagen der Sozialversicherungsträger; Kommentar zu den einschlägigen sozialversicherungsrechtlichen Bestimmungen mit einem Anhang: Entscheidungen und Bescheide, Berlin 1961.
- Hoppe, E.: Die Grundlagen der Feuerversicherung; in: Assekuranzjahrbuch, Hrsgb. J.J.Lengyel, Bd. 48, Wien und Leipzig 1929.

- International Labour Office (ILO): The 35th Union of the International Labour Conference, Geneva, June 1952, in: International Labour Review, Vol.66, 1952.
- Innami, H.: Über eine neue Theorie der Versicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1957, Berlin 1957, aus dem Englischen übersetzt von G. Heilmann, Hamburg.
- Janott, K.: Artikel: Kraftfahrversicherung; in: HDJA, Bd.6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959.
- Jecht, H.: Ökonomische Probleme der Produktivitätsrente; in: Schriften des Bundesarbeitsministeriums, H.4, Stuttgart 1956.
- Jeklin, H.: Die Problematik der Hagelvoraussage; in: Assekuranzjahrbuch, Bd.62, Basel 1943.
- Kapitalanlagen der Individualversicherungen; in: Wirtschaft und Statistik, Juni 1962, Hrsgb.: Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1962.
- Lukarsch, G.: Die Kapitalanlagepolitik der privaten Lebensversicherungsunternehmen im Hinblick auf die Erstellung kaufkraftäquivalenter Versicherungsleistungen; Frankfurter Wirtschafts- und Sozialwissenschaftliche Studien, H.5, Berlin 1959.
- Lutz, F.A.: Die Bedeutung der Investitionen für das Wachstum der Wirtschaft; Ifo-Institut für Wirtschaftsforschung, Sonderheft 21, Berlin-München 1959.
- Mahr, W.: Einführung in die Versicherungswirtschaft, Berlin 1951.
- Manes, A.: Versicherungswesen, Bd.1: Allgemeine Versicherungslehre, Leipzig-Berlin 1930, 5. Auflage.
- Martinoli, J.: Ziel und Zweck der Versicherung, ihre Deckungsformen und Deckungsarten, Bern 1957.
- Mohr, H.: Wissenswertes über die Vermögensanlagen der Versicherungswirtschaft; in: Versicherungswirtschaft, Halbmonatsschrift der deutschen Individualversicherung, 17.Jg. 10, 1960.
- Müller, G.: Auch bei sinkenden Wachstumsraten verlässliche Kapitalquelle; in: Der Volkswirt, 16.Jg. Nr.43, 26.10.1962.
- Müller, H.: Statistische Untersuchungen für die Hagelversicherung in Nordwestdeutschland in den Jahren 1883-1930; Diss. Göttingen 1932.
- Reblin, E.: Die Problematik der Altersversicherung angesichts des Währungsrisikos der Gegenwart; Diss. Tübingen 1959.
- Reif, H.: Kann man Hageljahre voraussagen? in: Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft, Bd.29, 1929.

- Rohrbeck, W.: Artikel: Individualversicherung; in: HDJW, Bd.5, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1956.
- Rüstow, H.-J.: Zur volkswirtschaftlichen Problematik der dynamischen Sozialrente; Untersuchungen des Ifo-Instituts für Wirtschaftsforschung, Berlin 1956.
- Saverlsberg, G.: Artikel: Sozialversicherung (II) Entwicklung und heutiger Stand; in: HDJW, Bd.9, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1956.
- Schmidt, J.: Auswirkungen der Rentenreform auf die Stabilität des Geldwertes; Wirtschafts- und Sozialwissenschaftliche Abhandlungen, H.14, Berlin 1961.
- Schmidt, R.: Artikel: Krankenversicherung (I) Private Krankenversicherung; in: HDJW, Bd.6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959.
- Schreiber, W.: Reform der Rentenreform; in: Die politische Meinung, 8.Jg. Nr.82, März 1963.
- Existenzsicherheit in der industriellen Gesellschaft; in: Schriftenreihe des Bundes katholischer Unternehmer, H.3, Köln 1955.
- Spree, H.U.: Dynamik in der Rentendynamik; in: Der Volkswirt, 17.Jg. Nr.11, Frankfurt a.M. 15.3.1963.
- Stand der europäischen Versicherungswirtschaft und ihre Vermögensanlagen im Jahre 1960; in: Versicherungswirtschaft, 17.Jg. Nr. 22.
- Thieding, F.: Das soziale Mosaik eine Studie der individuellen und kollektiven Leistungen zur Sicherung des Lebens, Hamburg 1956.
- Thüsen, E.v.d.: Soziale Rentenversicherung und Lebensversicherung als sozialpolitische Aufgabe; in: Privat- und Sozialversicherung (volkswirtschaftlich gesehen) Schriften des Instituts für Versicherungswirtschaft a.d. Universität Köln, NF Nr.4, 1950.
- Voigt, F.: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1955, Berlin 1955.
- Versicherungswirtschaft im Gemeinsamen Markt; in: Der Volkswirt, Beiheft zu Nr.48 vom 30.11.1962.
- Versicherungswirtschaft, Halbmonatsschrift der deutschen Individualversicherung: Befriedigendes Wachstum in 1962 - gute Aussichten für 1963, 18.Jg.2, 15. Jan. 1963.
- Wagenführer, H.: Wirtschaftskunde des Versicherungswesens; Versicherung und Volkswirtschaft, Stuttgart 1938.
- Weddinger, W.: Die Produktivität der freien Individualversicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1956, Berlin 1956.

Wilke, H. (Hrsgb.), Düker, A., Elle, C.: Versicherungslehre, Bad Homburg v.d.H. Berlin 1955.

Willeke, R.J.: Die Arbeitslosenversicherung als Mittel der Konjunkturpolitik und Vollbeschäftigung; in: Neue Soziale Praxis, H.9, Hrsgb. Bayrisches Staatsministerium für Arbeit und soziale Fürsorge, München 1951.

Zwinggi, E.: Betrachtungen über die Finanzsysteme der sozialversicherung; in: Zeitschrift für schweizerische Statistik und Volkswirtschaft, 77.Jg. 1941.

Statistisches Quellenmaterial

Bundesamt, statistisches: Statistisches Jahrbuch für die BRD, verschiedene Jahrgänge, Wiesbaden 1950 ff.

Bundesaufsichtsamt für das Versicherungs- und Bausparwesen (VerBAV): Geschäftsberichte 1-10 von 1951-1961, Berlin 1952 ff.

Sonderheft: 10 Jahre Versicherungs- und Bausparwirtschaft, Übersicht über die Entwicklung von 1948 bis 1958, Berlin 1961.

Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik, Jg.1-13, Bonn 1950 ff.

Arbeits- und Sozialstatistische Mitteilungen, Jg.1-13, Bonn 1950 ff.

Kaiserliches Aufsichtsamt für Privatversicherung: Veröffentlichungen, Jg. 1-15, Berlin 1902-1916.

Reichsamt, statistisches: Statistischer Jahrbuch für das deutsche Reich, 12. bis 58. Jg., Berlin 1891-1939.

Reichsaufsichtsamt für Privatversicherung: Statistik über die unter Reichsaufsicht stehenden Versicherungsunternehmen und Bausparkassen, verschiedene Jahrgänge, Berlin und Leipzig 1926 ff.

Einleitung.

Quantitativ umfassen die privaten und staatlichen Versicherungen einen erheblichen Teil des Volkseinkommens. Sie bilden bedeutende Positionen in der volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung. Ihre Wirkungen und Abhängigkeiten auf die gesamtwirtschaftlichen Variablen: Konsum, Sparen, Investition, Preisniveau, Staatshaushalt etc. sind umfassend, gleichzeitig aber auch sehr komplex.

Die wissenschaftlichen Untersuchungen über die Zusammenhänge im einzelnen stecken noch im Anfangsstadium. Der Schwerpunkt der wissenschaftlichen Erörterung über die Versicherungswirtschaft läßt sich im wesentlichen auf zwei Komponenten zurückführen:

1. Bei den privatwirtschaftlich organisierten Versicherungen dominieren betriebswirtschaftliche und versicherungsmathematische (Prämienkalkulation) Aspekte. Im Vordergrund steht die Existenz und Führung der Gesellschaft.
2. Bei den staatlichen Versicherungen, insbesondere Sozialversicherungen, treten sozialpolitische Probleme hinzu. Die volkswirtschaftliche Theorie hat hier in der Form der Verteilungstheorie neuerdings in verstärktem Maße Berücksichtigung gefunden.

Ausgelöst wurde die kreislauftheoretische Betrachtung eigentlich erst durch die letzte sogenannte große Rentenreform, durch die Dynamisierung der Sozialrenten. In Ansätzen taucht hierbei auch die Wirkung auf das wirtschaftliche Wachstum unter Berücksichtigung des Geldwertproblems auf.¹⁾

soweit es die Individualversicherung betrifft,

1) vergl.z.B. Schmidt, I.: Auswirkungen der Rentenreform auf die Stabilität des Geldwertes; Wirtschafts- und Sozialwissenschaftliche Abhandlungen, H.14, Berlin 1961; sowie: Voigt, F.: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg.1955, S.89 ff; Berlin 1955

und hier speziell die Lebensversicherung, sind wachstumstheoretische Ansätze vorhanden, sofern die Kapitalbildung zur Diskussion steht im Zusammenhang mit der kaufkraftäquivalenten Versicherungsleistung.¹⁾

Aus dem eben Gesagten ergeben sich bereits einige Berührungspunkte zwischen Versicherung und volkswirtschaftlichem Wachstum. Berücksichtigt man ferner, daß der Fächer der angebotenen Versicherungsleistungen und -bedarfs über Hagel-, Feuer-, Viehversicherung bis zur Kraftfahrzeugversicherung und über Unfall- und Krankenversicherung bis zur Lebens-, Renten- und Arbeitslosenversicherung reicht, dann beginnt man bereits Vorstellungen über unterschiedliche Struktur und Bedeutung im Hinblick auf Volkswirtschaft und wirtschaftliches Wachstum zu gewinnen. Die Untersuchung hat es sich infolgedessen zur Aufgabe gemacht, eine Auswahl der wichtigsten Versicherungssparten unter wachstumstheoretischen Aspekten zu systematisieren und ihre Funktionen offenzulegen.

Andererseits gehen von der Versicherungswirtschaft ihrerseits wichtige Einflüsse auf das wirtschaftliche Wachstum selbst aus. Diese Wirkung ist nicht begrenzt auf die Finanzierung von Investitionen via Kapitalbildung. Viele Investitionen und andere wirtschaftliche Umsätze und Tätigkeiten werden überhaupt erst durch Risikodeckung rentabel und durchführbar. (z.B. Exportversicherung)²⁾

1) vergl. z.B. Reblin, E.: Die Problematik der Altersversicherung angesichts des Währungsrisiko der Gegenwart. Diss. Tübingen 1959; Hax, K.: Die Kapitalanlagepolitik der Lebensversicherungsunternehmen im Hinblick auf das Problem der wertbeständigen Versicherung; Berlin 1955.

2) vergl. z.B. Hehner, H.: Die Risiken im Ausfuhrhandel und die Möglichkeiten ihrer Übertragung auf Versicherungsgesellschaften; Diss. Berlin 1957; sowie: Weddigen, W.: Die Produktivität der freien Individualversicherung; in: Versicherungswissenschaftliches Archiv; Jg. 1956, S. 175 ff; Berlin 1956. Siehe auch Ausführungen im Kapitel V, 4.

Wegen der Fülle der hier angeschnittenen Probleme ist jedoch eine Begrenzung vonnöten. Infolgedessen soll der zuletzt angeschnittene Fragenkreis nur beispielhaft behandelt werden. Nur die Abhängigkeiten einer Auswahl verschiedenartiger Versicherungen vom wirtschaftlichen Wachstum und deren Funktionen unter wachstumstheoretischen Aspekten sollen konkret angesprochen und näher untersucht werden. Sachlich muß die Untersuchung ferner abgegrenzt werden gegenüber Fürsorge- und sonstigen Wohlfahrtseinrichtungen; auch die Umverteilungsprobleme der Versicherungen bei wachsendem Volkseinkommen müssen außer Betracht bleiben.

Methodisch begnügt sich die Arbeit im wesentlichen mit der Herausstellung modelltheoretischer Zusammenhänge und Systeme. Der Versuch der quantitativen Verifizierung erstreckt sich lediglich auf die Dokumentation typischer Entwicklungsreihen, um die Annahmen und Ergebnisse zu veranschaulichen.

So gesehen untergliedert sich die Untersuchung in fünf Abschnitte.

Der erste Abschnitt hat die Aufgabe, den Rahmen näher abzugrenzen und die theoretische Grundlegung für die Systematisierung zu geben.

In den drei folgenden Abschnitten werden analog der im ersten Teil gewonnenen Erkenntnisse, drei Hauptgruppen - die Sach- und Vermögensschaden-, die Personenrisiko- und die Systeme der Altersversicherungen - näher analysiert und deren Entwicklungsdeterminanten aufgezeigt.

Das Ergebnis dieser Erörterung mit der Charakterisierung der vergleichenden Abhängigkeit vom wirtschaftlichen Wachstumsprozeß und deren Unterscheidung und Wirkung auf die Geldkapitalbildung wird im fünften und letzten Abschnitt dargestellt. Auf diese Weise ist es möglich, wiederum die Verbindung zu der Diskussion im ersten Kapitel herzustellen.

I. Abschnitt:

Versicherungswirtschaft und Volkswirtschaft.

1. Grundsätzliches zur Versicherung.

a.: Begriff und Wesen.

Die Idee der Versicherung ist dem natürlichen Bedürfnis der Menschen entsprungen, sich vor den wirtschaftlichen Folgen der ihm drohenden Gefahren aller Art zu schützen, die sein Leben, seine Gesundheit und die zu seiner Existenz dienenden Güter treffen können.¹⁾ So unterschiedlich die Versicherungsformen und -institutionen auch sein mögen, sie haben alle das gemeinsame Merkmal, daß der Versicherungsnehmer die Abdeckung eines Eventualbedarfes anstrebt.²⁾ Aus dieser Vorsorge für unerwartet eintretende Verluste entstand die Institution der Versicherung, deren Aufgabe es ist, die Versorgung des einzelnen im Hinblick auf materielle Verluste gegen Entgelt in Form von Prämien oder Beiträgen zu übernehmen.³⁾ Ohne im Einzelnen näher auf das Wesen einzugehen, lassen sich folgende wesentlichen Merkmale herausstellen:

1. Nach Manes ist das Kriterium der "Gegenseitigkeit" das spezifische und hauptsächlichste Charakteristikum der Versicherung, da unabhängig von den einzelnen organisatorischen Formen die Leistungen eines jeden Versicherungsnehmers wechselseitig jedem anderen

1) vergl.: Martinoli, S.: Ziel und Zweck der Versicherung, ihre Deckungsformen und Deckungsarten, Fern 1957, S. 5

2) vergl.: Gobbi, U.: Die Theorie der Versicherung, begründet auf dem Begriff des eventuellen Bedürfnisses; Zeitschrift für Versicherungsrecht und -wissenschaft, Jg. 2 und 3, Leipzig 1896/97; ferner: Braeß, P.: Artikel: Versicherungswesen, in HDSW, Bd. 11, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1961, S. 239

3) vergl.: Lukarsch, G.: Die Kapitalanlagepolitik der privaten Lebensversicherungsunternehmen im Hinblick auf die Erstellung kaufkraftäquivalenter Versicherungsleistungen; Frankfurter Wirtschafts- und Sozialwissenschaftliche Studien H. 5, Berlin 1959, S. 37

zugute kommen.¹⁾ Aus dieser Gegenseitigkeit resultiert eine Gefahrengemeinschaft, die aus den Beiträgen bzw. Prämien des von der Gefahr Bedrohten der Schaden des tatsächlich Betroffenen reguliert wird.

2. Die Merkmale "Zufälligkeit" und "Schätzbarkeit" scheinen sich zu widersprechen.²⁾ Das ist jedoch nur scheinbar der Fall. Das Gesetz der großen Zahl verbindet beide Merkmale und bildet das Grundgesetz der Versicherung. Tatbestände und Ereignisse nämlich, die im Einzelfall zufällig eintreten, werden im Kollektiv regelmäßig und damit zu kalkulierbaren Häufigkeiten.

Mit der Skizzierung dieser grundlegenden Merkmale ist gleichzeitig die Trennungslinie zur Fürsorge und Versorgung gezogen. Hier fehlt sowohl die Gegenseitigkeit als auch die Äquivalenz zwischen Fremdhilfe und Eigenhilfe durch kollektiven Zusammenschluß. Diese Abgrenzung ist besonders im Bereich der staatlichen Versicherung von Bedeutung. Infolgedessen sind die späteren Aussagen über öffentliche Versicherung nicht identisch mit öffentlichen Sozialleistungen. Die Untersuchung erstreckt sich hier lediglich auf Versicherungssparten. Versucht man, alle Merkmale zusammenzufassen, so könnte man den Begriff Versicherung wie folgt bestimmen:

Versicherung ist eine von einer privaten oder öffentlich-rechtlichen Einrichtung nach planmäßigen, wirtschaftlichen und technischen Grundsätzen organisierte Gegenseitigkeitshilfe zur Deckung eines künftigen ungewiß und ungewollt eintretenden, abschätzbaren Geld-

1) vergl.: Manes, A.: Versicherungswesen, Ed. 1: Allgemeine Versicherungslehre, Leipzig-Berlin 1930, 5. Aufl., S. 9 ff; siehe auch die ausführlichen Begriffserläuterungen bei: Wagenführer, H.: Wirtschaftskunde des Versicherungswesens; Versicherung und Volkswirtschaft, Stuttgart 1938, S. 8ff; ferner: Mahr, W.: Einführung in die Versicherungswirtschaft, Berlin 1951, S. 68.

2) vergl.: Hax.: Artikel: Versicherungswesen; in: Handbuch der Wirtschaftswissenschaften, Köln-Opladen 1958.

bedarfes.¹⁾

b.: Die wichtigsten Versicherungszweige.

Es ist unmittelbar einleuchtend, daß die den einzelnen Wirtschaftssubjekten bedrohenden Gefahren zahlreicher und unterschiedlicher Natur sind. Entsprechend dieser breitgefächerten Verlustgefahrenquelle haben sich eine Vielfalt von Versicherungszweigen entwickelt. Eine systematisch befriedigende und zugleich praktikable Einteilung der Versicherungsformen, -arten und -zweigen stößt auf erhebliche Schwierigkeiten. Je nach der Betrachtungsweise existieren unterschiedliche Kriterien, die sich zum Teil überschneiden. Daher gibt es auch keine allgemeingültige Einteilung.

Für den Zweck der vorliegenden Untersuchung kann auf eine differenzierte Diskussion der Einteilungskriterien verzichtet werden, da sie lediglich die Funktionen unterschiedlicher Versicherungssparten im Wachstumsprozeß zum Gegenstand der Analyse hat. Hierfür ist methodisch nur zweierlei von Bedeutung: Es müssen verschiedene Versicherungssparten existieren. Sie müssen unter wachstumstheoretischen Aspekten mögliche unterschiedliche Funktionen erlauben. Daher kann auf die gebräuchlichsten Einteilungen zurückgegriffen werden. Am bedeutendsten ist zunächst die rechtliche und organisatorische Einteilung in die beiden Sektoren Sozial- und Individualversicherung.

Die Sozialversicherung - staatlich organisiert und vorwiegend auf Zwang beruhende Versicherung der werktätigen Bevölkerung gegen Beeinträchtigung der Arbeitskraft - umfaßt im wesentlichen die Zweige der Kranken-, Unfall- und Arbeiter-, Angestellten- und knappschafts-

1) vergl.: Wilke, H. (Hrsgb.), Düker, A., Elle, C.: Versicherungslehre, Bad Homburg v.d.H. Berlin 1955, S. 14/15; ferner: Große, W.: Wirtschaft und Versicherung, Leipzig 1928, S. 22/23; sowie: Innami, H.: Über eine neue Theorie der Versicherung; in: Versicherungswissenschaftliches Archiv, Jg. 1957, S. 202, Berlin 1957; aus dem Englischen übersetzt von G. Reimann, Hamburg.

lichen Rentenversicherung.¹⁾ Gemeinsam ist allen die Deckung von Personenrisiken.

Alle anderen Versicherungszweige werden unter dem Namen Individualversicherung zusammengefaßt. Die vielfältigen Formen umfassen im wesentlichen Sach-, Vermögens- und Personenversicherung, wobei die Grenzen oft verwischt sind.²⁾ Aus dem Bereich der Sachversicherung sind die Feuer-, Transport-, Glas-, Sturm-, Hagel- und Viehversicherung als wesentliche Zweige zu erwähnen. Aus der Kategorie der Vermögenswertschadenversicherung interessiert insbesondere die Haftpflichtversicherung, insbesondere Kraftfahrzeughaftpflicht, obwohl sie teilweise zur Personenversicherung gehört.³⁾ Die wichtigsten Arten der Personenversicherung sind Lebens-, Kranken- und Unfallversicherung. Als Sonderfall ist die Arbeitslosenversicherung zu betrachten. Auch hier wird zu prüfen sein, inwieweit ihre Funktionen den volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß tangieren.

Aus dieser Aufzählung wird deutlich, daß sowohl im Bereich der Sozialversicherung als auch in der Individualversicherung zum Teil die gleichen Risiken abgedeckt werden: Renten versus Lebens- private Unfall- versus öffentliche Unfallversicherung, private versus staatliche Krankenversicherung etc.

Es erhebt sich bereits hier die Frage, ob nicht unter wachstumstheoretischen Aspekten die Individualversicherung gleich oder zum mindesten ähnliche Aspekte zeigt wie die staatliche Zwangsversicherung. Ferner ergibt sich die Frage, inwieweit innerhalb der Versicherungszweige (Sach- Vermögens- Personenversicherung) unterschiedliche Abhängigkeiten und Wirkungen denkbar und möglich sind. Beide Problemkreise werden in den fol-

1) Es fehlen also die Versorgungsleistungen des Staates, z.B. Kriegsoferversorgung etc.

2) vergl.: Braeß, P.: Artikel: Versicherungswesen; in: H d J W, Bd.11, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1961, S. 242

3) vergl.: Wilke, H.: a.a.O. S. 325ff.

genden Abschnitten behandelt werden müssen. Beide Fragen sind bisher unbeantwortet. Fest steht, daß unterschiedliche Aspekte denkbar sind. Am ehesten sind dabei gleiche Resultate zu erwarten innerhalb der drei Utergruppen der Rentenversicherung, der privaten und gesetzlichen Krankenversicherung sowie Unfallversicherung, der Sachversicherung wie Feuer-, Transport- und Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung und ferner der Sachschadenversicherung gegenüber Sturm und Hagel. Infolgedessen wird die weitere Untersuchung sich wohl auf Sach- und Vermögensschadenversicherung als auch auf Personenversicherung erstrecken. Wegen der überragenden Bedeutung der Personenversicherung wird hier unterteilt werden in Personenrisikoversicherung (also Kranken- und Unfallversicherung) sowie der privaten und staatlichen Altersvorsorge.

Nachdem feststeht, daß gedanklich eine Klassifizierung der Versicherungszweige unter wachstumstheoretischen Aspekten vorstellbar ist, erhebt sich das Problem der quantitativen Deutung. Es muß geklärt werden, inwieweit die Versicherungswirtschaft insgesamt und ihre wichtigsten Sparten volkswirtschaftlich überhaupt relevant sind.

2. Quantitative Aspekte der Versicherungswirtschaft im Rahmen der Volkswirtschaft.

Eine Betrachtung der Größenordnung reicht bei weitem nicht aus, um die volkswirtschaftliche Bedeutung eines Wirtschaftszweiges zu erfassen.¹⁾ Dies gilt gerade und insbesondere für die Versicherungswirtschaft, denn die qualitativen, nicht zahlenmäßig meßbaren Funktionen der Versicherung im wirtschaftlichen Kreislauf sind wegen der immateriellen Schutzfunktion nicht zu übersehen.²⁾

1) vergl.: Voigt, F.: a. a. O. S. 111

2) vergl.: Braeß, P.: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung, gehalten am 3. Nov. 1954 in der Beiratssitzung aus Anlaß des 75-jährigen Bestehens der Mannheimer Versicherungsgesellschaft, S. 4. Interessant ist, daß im Referat, ohne nur eine Zahl zu verwenden, die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung herausgestellt wurde.

Um dem speziellen Anlaß der Arbeit Rechnung zu tragen, genügt jedoch eine gestraffte, quantitative Analyse.

a.: Absolute Zahlen zur Individual- und Sozialversicherung.

a₁.: Prämien und Leistungen der Individualversicherungen.

Tabelle 1

Beitragseinnahmen und Versicherungsleistungen in der Individualversicherung 1960.¹⁾

Vers.-Zweig	Berichtende Unternehmen	Beitragseinnahmen (Mill)	Vers.-Leistungen (Mill)
1) Lebensversicherungsunternehmen	98	2982	888
2) Rückversicherungsunternehmen	74	1852	913
3) Krankenversicherungsunternehm.	99	1257	842
4) Schadens- und Unfallvers.	318	4419	2562
davon:			
a) Feuer- und Betriebsunterbrechungsvers.	141	708	359
b) Haftpflichtvers.	101	418	261
c) Unfallvers.	96	230	116
d) Kraftfahrzeugv.	99	2086	1328
e) Transportvers.	85	374	254
f) Sturm-Hagel u. Glasvers.	217	140	59
Summe 1-4	589	10510	5205

Um die quantitative Bedeutung der Versicherungswirtschaft im Rahmen der Volkswirtschaft darzulegen, bieten sich mehrere mögliche Kriterien an. Ein sehr oft gebrauchtes und kreislauftheoretisch bedeutsames Kriterium sind die Beitragseinnahmen und Versicherungsleistungen. Wie aus nebenstehender Tabelle 1 hervorgeht, haben die 589 erfaßten Unternehmen insgesamt etwa 10,5 Mrd.DM Beiträge und Prämien im Jahre 1960 eingenommen. 4,42 Mrd.DM sind davon allein Beiträge aus dem

1) Quelle: St. Jb. f. d. BRD; 1962, Ergb.: Statistisches Bundesamt, Wiesbaden, S. 413ff

Schadens- und Unfallgeschäft, in dem die Kraftfahrzeugversicherung mit gut 2 Mrd. und die Feuer- und Betriebsunterbrechungsversicherung mit 0,7 Mrd. die wichtigsten Untergruppen darstellen. Aber auch die private Haftpflicht- und Transportversicherung stellen mit 0,42 bzw. 0,37 Mrd. noch quantitativ sehr bedeutsame Positionen dar. Mit fast 3 Mrd. DM Prämieinnahmen haben die Lebensversicherungsunternehmen nach den Schadensversicherungen die größten Einnahmen. Erwähnenswert sind ferner die Prämieinnahmen von 1,85 Mrd. der Rückversicherungsunternehmen und die 1,25 Mrd. der privaten Krankenkassen.

Ein ähnliches Bild wie die Einnahmenseite zeigt die Ausgabenseite. Erwartungsgemäß entfällt von den 5,2 Versicherungsleistungen der größte Anteil (2,6 Mrd) auf die Schadens- und Unfallversicherung, von denen 1,3 Mrd. bzw. 0,36 Mrd. DM Leistungen der Kraftfahr- und Feuerversicherung waren. Die Lebensversicherungs-, Rückversicherungs- und Krankenversicherungsunternehmen leisteten im Jahre 1960 jeweils etwa 0,9 Mrd.

Stellt man diesen Werten die Zahlen aus der Sozialversicherung gegenüber, so ergibt sich folgendes Bild:

a₂: Beiträge und Leistungen der Sozialversicherung.

Tabelle 2

Einnahmen und Ausgaben der Sozialversicherungen im Jahre 1960 in Mill. DM.¹⁾

Arten	Beitrags-einnahmen	Staatszu-schüsse	Ges.-Ein-nahmen	Ges.-Aus-gaben	davon Vers-Lei-stungen
1) Rentenvers.	12441	5670	21969	20451	17599
davon					
a) Arbeiter	8875	3505	12927	12098	10042
b) Angestellten	2542	946	6216	5665	5109
c) knappschaftl.	1024	1219	2726	2688	2448
2) Krankenvers.	7717	109	9518	9506	8962
3) Unfallvers.	1767	18	1871	1753	1549
4) Arbeitslosenvers.	1781	---	2093	1122	975 ^{a)}
Summe 1-4	23706	5797	35451	32832	29085

¹⁾ Quelle: St. Jb. f. d. BRD, 1962, a. a. O., S. 421

a) inkl.: 331 Mill. DM für Berufsberatung und Arbeitsvermittlung, sowie 89 Mill. DM für Förderung der Arbeitsaufnahme und Berufsausbildung.

Die Beitragseinnahmen der vier aufgeführten Versicherungen¹⁾ belaufen sich auf 23,7 Mrd., rechnet man noch die 5,8 Mrd. Staatszuschüsse dazu, dann ergeben sich echte Einnahmen von nahezu 30 Mrd.²⁾ Diesen stehen Versicherungsleistungen ebenfalls in Höhe von fast 30 Mrd. gegenüber. Es fällt also hier bereits der Unterschied zur Individualversicherung auf, bei der die Einnahmen aus Beiträgen die Versicherungsleistungen um das Doppelte überwogen. Wie erwartet umfassen die drei Rentenversicherungen, insbesondere die Arbeiterrentenversicherung den größten Teil. Ebenso entfallen die Staatszuschüsse fast ausschließlich - wiederum mit Schwerpunkt Arbeiterrentenversicherung - auf die Alters- und Hinterbliebenenrenten. Mit 7,7 Mrd. Beitragseinnahmen ist die gesetzliche Krankenversicherung der zweitwichtigste ökonomische Faktor, gefolgt von der gesetzlichen Unfallversicherung und Arbeitslosenversicherung mit je ca 1,8 Mrd.DM Beitragseinnahmen.

Eine ähnliche Staffelung ergibt sich auf der Ausgabenseite; hier fällt lediglich der Ausgabenposten der Arbeitslosenversicherung auf. Obwohl in den Ausgabenposten von fast 1 Mrd. noch etwa 400 Mill. im versicherungstechnischen Sinne fremde Zahlungen enthalten sind, liegen sie weit unter den Beitragszahlungen. Dies deutet bereits auf die spezielle Situation und Versicherungskalkulation dieser Anstalt hin.

Faßt man Individualversicherung und Sozialversicherung zusammen, dann ergeben sich auf der Einnahmenseite ca. 46 Mrd.DM. Damit ist ein erheblicher Teil des Volkseinkommens Prämien und Beiträge der Versicherungen. Diese Anstalten erbrachten im Jahre 1960 für etwa 34 Mrd.DM Versicherungsleistungen.

1) Die Beiträge und Leistungen der Familienausgleichskassen, des Lastenausgleichs der öffentlichen Fürsorge und der Kriegsopferversorgung bleiben als Nichtversicherungsleistungen außer Ansatz.

2) Die Differenz von 5,5 Mrd. zu den Gesamteinnahmen ergibt sich durch Verrechnungsposten und Doppelzahlungen.

a₃.: Vermögensanlagen.

Einen weiteren Einblick in die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung, insbesondere im Hinblick auf Sparvolumen und Kapitalmarkt, erlauben die Angaben über Vermögensbestand und Vermögenszuwächse.¹⁾

Allein im Jahre 1961 hatten die dem Bundesaufsichtsamt für das Versicherungs- und Bausparwesen unterstehenden Lebensversicherungsunternehmen einen Nettovermögenszuwachs von 2,4 Mrd. gegenüber 2,1 im Jahre zuvor, sodaß der gesamte Vermögensbestand sich von 14,4 auf 16,7 Mrd. erhöhte.²⁾

Die Sachversicherungsunternehmen³⁾ verzeichneten 1961 einen Nettovermögenszuwachs von 651 Mill.DM gegenüber 602 im Jahre 1960. Der Kapitalbestand belief sich auf 4,6 Mrd.DM. Weniger ins Gewicht fällt der Vermögenszuwachs der Krankenversicherungsunternehmen (170 Mill.) und Rückversicherungsunternehmen (274 Mill.); deren Vermögen belief sich Ende 1961 auf 1,1 bzw. 1,6 Mrd.DM.

Addiert man die angegebenen Vermögensveränderungen, so ergibt sich ein Wert von fast 4Mrd. und ein Gesamtvermögenswert von über 29 Mrd.

Wegen der unterschiedlichen Rechnungslegung fällt es schwer, eine detaillierte Angabe über Vermögensveränderung und Vermögensbestand der Sozialversicherungsträger zu geben. Nach teilweise geschätzten Angaben des Statistischen Bundesamtes⁴⁾ hatten die Sozialversicherungsträger⁵⁾ ohne Arbeitslosenversicherung 1961

1) vergl.: Mohr, H.: Wissenswertes über die Vermögensanlagen der Versicherungswirtschaft; in: Versicherungswirtschaft, Halbmonatsschrift der deutschen Individualversicherung, 17. Jg.10, 1960, S. 311

2) Diese und folgende Angaben entnommen: St.Jb.f.d.BRD, 1962 a.a.O., S. 418

3) inklusive Haftpflicht- und Unfallversicherungsunternehmen.

4) vergl.: St.Jb.f.d.BRD, 1926 a.a.O., S.398; Ferner Kapitalanlagen der Individualversicherungen; in: Wirtschaft und Statistik, Juni 1962, H.6, S. 349-353, Hrsgb.: Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1962

5) siehe folgende Seite

einen Hypothekenbestand von 1,43 Mrd. gegenüber 1,36 1960, also Nettozuwachs etwa 75 Mill.; der Bestand von Darlehen an öffentlich rechtliche Körperschaften belief sich 1961 auf 1,63 Mrd. gegenüber 1,54 im Jahre 1960, also ein Zuwachs von fast 90 Mill.; der Wertpapierbestand belief sich auf über 6 Mrd. (1960: 5,8 Mrd.). Obwohl hierin das Vermögen an Grundstücken und Gebäuden nicht enthalten ist, ergibt sich bereits ein Vermögen von über 9 Mrd. Die Betriebsmittel und Vermögensanlagen allein der drei Rentenversicherungen betrug Mitte 1961 bereits 15,63 Mrd.DM,¹⁾ wovon 9,9 Mrd. auf die Rentenversicherung der Arbeiter und 5,1 auf die der Angestellten fiel.

Die Betriebsmittel und Vermögensanlagen der Bundesanstalt für Arbeitsvermittlung belief sich Ende 1961 auf 5,9 Mrd. gegenüber 5,4 Mrd. Ende 1960 und 4,3 Ende 1959.²⁾ Die Bundesbank schätzt die gesamten flüssigen Mittel, also ohne Grundstücke und bewegliches Vermögen der Sozialversicherungsträger und der Arbeitslosenversicherung Ende 1961 auf 25,6 Mrd. gegenüber 21,4 Ende 1960.³⁾

Die gesamte Versicherungswirtschaft repräsentierte Ende 1961 also ein Vermögen von ca 55 Mrd.DM. Mit je mehr als 4 Mrd. hatten sie zudem ihr Vermögen erhöhen können. Es bedarf keines weiteren Kommentars, um zu erkennen, welche effektive volkswirtschaftliche Relevanz hinter diesen Zahlen steht. Der gesamte Umlauf an festverzinslichen Wertpapieren betrug Ende 1961 etwa

5) zu den Sozialversicherungsträgern zählen: Soziale Krankenversicherung, gesetzliche Unfallversicherung, Rentenversicherung der Arbeiter, Angestellten und knappschaftliche Arbeitslosenversicherung und Arbeitslosenhilfe.

1) vergl.: Arbeits- und sozialstatistische Mitteilungen, 13.Jg. Nr.1, Jan. 1962, S. 24, Hrbg. Bundesministerium für Arbeits- und Sozialordnung.

2) Arbeits- und Sozialstatistische Mitteilungen, 13.Jg., Nr. 4, S. 107.

3) vergl.: Deutsche Bundesbank: Die öffentlichen Einlagen im Barkinsystem; in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14.Jg. Nr.5, Mai 1962, S. 17.

51 Mrd. DM.¹⁾ Da man davon ausgehen kann, daß der größte Teil des Vermögens der Versicherungswirtschaft in festverzinslichen Papieren gehalten wird, ergibt sich, daß der größte Teil in der Versicherungswirtschaft gehalten wird.²⁾

b.: Internationaler Vergleich.

Obwohl ein internationaler Vergleich wegen unterschiedlicher Erfassung problematisch ist, soll er zunächst für die Individualversicherung kurz angeführt werden. Die nachfolgende Tabelle

Tabelle Nr. 3

Stand der europäischen Versicherungswirtschaft
und ihre Vermögensanlagen (1960)³⁾

	Prämien- einnahme	Pr.in% d.Volks- einkom- mens	Vermö- gensan- lagen	Netto- zuw.	Vermö- gensan- lagen pro Kopf
Bundesrepublik	9346	3,9	25700	3659	454
Frankreich	6185	3,6	12116	1916	262
Großbritannien	18323	8,1	74043	6306	1403
Italien	1672	1,7	4960	416	98
Niederlande	1818	4,7	10660	884	911
Österreich	569	3,1	851	77	120
Schweden	1673	4,4	13098	771	1742
Schweiz	1510	5,1	10783	783	1966
USA	129348	7,7	577212	25600	3143

gibt auch die international bedeutende Kapitalbildung der Versicherungswirtschaft wieder. Großbritannien steht hierbei an führender Stelle. Während die gesamten Prämieeneinnahmen in der BRD nur 3,9% des Volkseinkommens ausmachen, sind es in Großbritannien 8,1% und in der Schweiz 5,1%. Selbst im sogenannten Wohlfahrtsstaat Schweden liegt der Anteil mit 4,4% noch über dem deutschen. Die Vermögensanlagen sind in England am größten (74 Mrd.), gefolgt von der BRD mit 25,7 Mrd.; das gleiche gilt vom Vermögenszuwachs

1) vergl.: Deutsche Bundesbank, Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14.Jg. Nr.5, Mai 1962, S. 69.

2) vergl. dazu die Ausführungen über Vermögensaufgliederung im Kapitel V,4.

3) Quelle: Versicherungswirtschaft, 17.Jg., Nr. 22, z.T. Schätzungen.

(6,3 gegenüber 3,7 Mrd. DM).

Auf die Bevölkerung umgerechnet, ergeben sich jedoch markante Unterschiede. Hier führt die Schweiz mit 1966 DM vor Schweden mit 1742 DM, Großbritannien mit 1403 DM. Die Bundesrepublik liegt hinter den Niederlanden (911) mit 454 DM pro Kopf-Vermögen erst an 5. Stelle. Ganz allgemein ist in allen westlichen Ländern die Bedeutung der Versicherungswirtschaft zunehmend.¹⁾

Es wäre verführerisch, weitere Relationen zu bilden. Sie bringen jedoch für das Anliegen der Arbeit keine großen neuen Erkenntnisse. Auf jeden Fall ist die Versicherungswirtschaft und unter ihnen insbesondere die Lebensversicherung der wichtigste Anbieter auf dem Kapitalmarkt. Ebenso bedeutsam sind die Kreislaufströme, die über Beiträge und Prämien berührt werden. Wenn man davon ausgeht, daß der größte Teil der Versicherungsleistungen in den Konsum geht, dann steht ohne Zweifel die Beeinflussung der Konsumnachfrage an erster Stelle. Nicht unbeachtet darf ferner bleiben, in welchem Umfange die großen Überschüsse der Versicherungswirtschaft zur Geldkapitalbildung und damit zur Investitionsfinanzierung beitragen. Auf Grund dieser Überlegungen erscheint also auch eine Analyse der Wachstumsbeziehungen dringend erforderlich.

3.: Wachstumstheoretische Grundlegung.

a.: Grundsätzliches.

Die bisherigen Ausführungen sollten einen zweifachen Aspekt deutlich machen:

1. Die Arten und Formen der Versicherungszweige sind sehr umfassend und vielgestaltig. Darum ist es unwahrscheinlich, wenn die Funktionen im Wachstumsprozeß keine typischen Unterschiede aufweisen.
2. Die volkswirtschaftliche Bedeutung sowohl in quali-

1) vergl.: Versicherungswirtschaft im Gemeinsamen Markt, in: Der Volkswirt, Beiheft zu Nr. 48 vom 30. 11. 1962.

tativer als auch insbesondere in quantitativer Hinsicht ist evident. Die Versicherungswirtschaft umfaßt einen derart großen Teil des Volkseinkommens, daß eine Untersuchung der Funktionen im volkswirtschaftlichen Wachstum nicht nur theoretisch interessiert, sondern auch wirtschaftspolitisch unentbehrlich ist.

Bevor jedoch die Analyse der wichtigsten Versicherungssparten im Zeitablauf erfolgen kann, ist eine kurze wachstumstheoretische Fundierung des Rahmenplanes erforderlich.

Es herrscht heute weitgehend die einhellige Meinung vor, daß das volkswirtschaftliche Wachstum im wesentlichen durch die Entwicklung der beiden Produktionsfaktoren Arbeit und Kapital sowie des technischen Fortschritts bestimmt wird, wobei die Qualifizierung des technischen Fortschritts allergrößte Schwierigkeiten bereitet.¹⁾

Für die vorliegende Untersuchung ist infolgedessen zu klären, welche Bedeutung diesen Faktoren für die Versicherungswirtschaft unter dem wachstumstheoretischen Aspekt zukommt. Da das wirtschaftliche Wachstum als Ergebnis des Zusammenwirkens dieser drei Faktoren anzusehen ist, bedarf es einer makroökonomischen Produktionsfunktion. Die Isolierung der Wirkung der drei bestimmenden Wachstumsdeterminanten steht noch im Anfangsstadium. Daher wird bei der Wachstumsanalyse in der Regel nur ein Faktor herausgegriffen und die Untersuchung darauf abgestellt. In der herkömmlichen Betrachtungsweise war es der Produktionsfaktor Arbeit. Das Wachstum des Sozialproduktes erscheint dann als das Ergebnis der Zunahme des Arbeits-

¹⁾ vergl.: Bombach, G.: Quantitative und monetäre Aspekte des Wirtschaftswachstums; in: Finanz- und währungspolitische Bedingungen stetigen Wachstums, Schriften des Vereins für Sozialpolitik NF Bd. 15, Berlin 1959, S. 156/157; sowie Lutz, F.A.: Die Bedeutung der Investitionen für das Wachstum der Wirtschaft; Ifo-Institut für Wirtschaftsforschung, Sonderheft 21, Berlin-München 1959, S. 5.

potentials und der Arbeitsproduktivität.¹⁾

Die Wachstumstheorie der Gegenwart stellt sich auf die Bestimmung des unternehmerischen Gleichgewichts ab und rückt das Realkapital in den Vordergrund. "Die Wachstumsrate des Sozialproduktes erscheint als Quotient aus Investitionsquote und marginalem Kapitalkoeffizienten, wobei im Gleichgewicht die Investitionsquote und die Quote der freiwilligen Ersparnis zusammenfallen."²⁾

b.: Versicherungswirtschaft und Wachstum.

Für die vorliegende Untersuchung bedeutet diese Aussage zunächst, daß es von geringerer Bedeutung ist, welches Kriterium für das wirtschaftliche Wachstum zugrundegelegt wird. Entscheidend ist, daß ein relativ repräsentatives Merkmal vorliegt. Ferner ist es nicht erstes Anliegen der Arbeit, die Versicherungswirtschaft als solche zum Gegenstand einer Wachstumsanalyse zu machen, sondern vielmehr lediglich deren Einnahmen und Ausgaben sowie Ersparnisse in ihrer möglichen Abhängigkeit vom gesamtwirtschaftlichen Wachstumsprozeß zu sehen und deren Einfluß auf das volkswirtschaftliche Wachstum über die Geldkapitalbildung. Darum sind folgende Feststellungen vorweg zu treffen:

1. Die Beiträge und Prämien der Versicherungsgesellschaften sind nominelle Größen und verändern sich nicht - oder zumindest selten - während der Dauer eines Versicherungsvertrages.
2. Die individuellen Versicherungsleistungen sind ebenso in der Regel vorwegbestimmt und in der Höhe nicht veränderlich; eine Anpassung an Geldwertschwankungen erfolgt nur in Ausnahmefällen.
3. Preisniveaushverschiebungen sind im wesentlichen relevant innerhalb der Sachschadenversicherung bei der "Neuwertversicherung", sowie in der Altersversicherung z.T. bei der privaten Lebensversicherung

1) vergl.: Bombach, G.: a.a.O., S. 156

2) vergl.: Bombach, G.: a.a.O., S. 157

unter dem Stichwort der "kaufkraftäquivalenten Versicherungsleistung"¹⁾ und in der gesetzlichen Altersversorgung seit der "Dynamisierung" der Renten.

4. Die Dynamisierung der Renten erfolgt jedoch nicht nur nach dem Kriterium der Preisniveauveränderung, sondern auch im Rahmen der Realeinkommenssteigerung auf Grund höherer Arbeitsproduktivität.²⁾
5. Für den größten Teil der Versicherung ist die Entwicklung der Bevölkerung - überall, wo Personenschäden und Risiken versichert werden - entscheidender Beeinflussungsfaktor.
6. Für den Bereich der Sachversicherung (z. B. Gebäude, Maschinen, Kraftfahrzeugversicherung) interessiert die Entwicklung des Sachvermögens und ihrer Teile.

Aus diesen Überlegungen ergibt sich folgendes: Die Wachstumstheorie, die häufig eine Realtheorie darstellt, muß für diese Untersuchung die monetäre Komponente einschließen. Nicht nur das absolute Wachstum des Sozialpro-

1) vergl.: Lukarsch, G. a.a.O.; ferner Gasser, C.: Zum Problem der wertbeständigen Versicherungsleistungen; in: Schweizerische Versicherungs Rundschau, Bern, Jg. 1954/55, S. 213-218; sowie Hax, K.: Die Kapitalanlagepolitik der Lebensversicherungsunternehmen im Hinblick auf das Problem der wertbeständigen Versicherung, in: Beiträge zur Versicherungswirtschaft, Festschrift für W. Rohrbeck, Berlin 1955, S. 147-167; und Bernheim, J.: Beiträge zur Technik der Wertsicherung in der Lebensversicherung, Diss. Winterthur 1960.

2) vergl.: Jecht, H.: Ökonomische Probleme der Produktivitätsrente, in: Schriften des Bundesarbeitsministeriums, H. 4, Stuttgart 1956, S. 18/19; ferner International Labour Office: The 35th Union of the International Labour Conference, Geneva, June 1952, in: International Labour Review, Vol. 66, 1952, p. 294; sowie Rüstow, H.-J.: Zur volkswirtschaftlichen Problematik der dynamischen Sozialrenten, Untersuchungen des Ifo-Instituts für Wirtschaftsforschung, Berlin 1956, S. 12; und Schreiber, W.: Existenzsicherheit in der industriellen Gesellschaft, in: Schriftenreihe des Bundes katholischer Unternehmer, H. 3, Köln 1955, S. 12/13.

duktes, sondern auch die Pro-Kopf-Entwicklung muß diskutiert werden. Das Wachstum des Sozialproduktes muß ferner unterschieden werden in realem und nominellem; denn gerade Preisniveaushiftungen können entscheidende Determinanten für die Expansionschancen eines Versicherungszweiges darstellen.

Deshalb wird bei den folgenden Erörterungen der wichtigsten Arten zu prüfen sein, welches Entwicklungskriterium zu verwenden ist. Dazu bedarf es jeweils einer Aufzeichnung und kurzen Skizzierung der Finanzierungs- und Kalkulationssysteme. Es ist zu klären, welches Objekt es zu versichern gilt und in welcher Weise eine Beziehung zum volkswirtschaftlichen Wachstum gegeben ist.

II. Abschnitt:

Die Entwicklungsbedingungen der Sach- und Vermögensschadenversicherungen.

1. Begriff und Formen der Sach- und Vermögensschadenversicherungen.

Mit 4,3 Mrd. DM Prämieinnahmen und 2,5 Mrd. DM¹⁾ Versicherungsleistungen ist die Sach- und Vermögensschadenversicherung die wichtigste Gruppe innerhalb der Individualversicherung. Diese Aussage ist jedoch wenig bedeutungsvoll, da die Unterformen sehr zahlreich und heterogen sind; dennoch zeigen sich Gemeinsamkeiten. Da, zumindest in Deutschland, die Sozialversicherung nur die Personenversicherung in ihren Aufgabenkreis gezogen hat, ist die gesamte Sachversicherung der Individualversicherung vorbehalten.²⁾ Ferner ist gemeinsam, daß konkrete Sachwertinteressen vor bestimmten

1) vergl. St. Jb. f.d. BRD, 1962, S. 417

2) vergl. Rohrbeck, W.: Artikel: Individualversicherung; in: HDJW, Bd. 5, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1956, S. 211

Verlustgefahren geschützt werden; bei der Feuerversicherung z.B. Schutz verschiedener Güter vor Brandgefahr, bei der Transportversicherung Schutz vor Gefahren bei Transport von Gütern.¹⁾ Bei der Vermögensversicherung werden Einkommens- und Vermögenslage des Versicherungsnehmers vor Beeinträchtigung und Verlust, sei es, daß erwartete Beträge ausbleiben (Betriebsunterbrechungsversicherung) oder belastende Beträge entstehen, wie bei einem Haftpflichtanspruch, geschützt. Wenn man den Begriff "Güter" sehr weit faßt, wie K. Hax und A. Manes es tun, dann kann man ihn als Oberbegriff verwenden. Wie umfangreich dieser Versicherungszweig ist, geht bereits daraus hervor, daß Wilke-Düker-Elle²⁾ allein 16 Untergruppen speziell behandeln. Die Skala reicht von Feuerversicherung, Sturm-, Glas- und Maschinenversicherung zur Transportversicherung, von Haftpflicht- bis Kraftfahrzeugversicherung. Infolgedessen können auch nur die wichtigsten typischen Sparten zur Erörterung stehen.

2. Hauptbestimmungsgründe für die Finanzierungs- und Kalkulationsgrundlagen.

a.: Sachversicherungen.

Da der Eigentümer von festen oder beweglichen Sachen vor möglichen materiellen Verlustgefahren geschützt werden soll, ist entscheidende Kalkulationsgrundlage das Risiko. Unter Risiko soll dabei die Gefahr, ein Ereignis also mit negativen, speziell wirtschaftlich nachteiligen Folgen, das möglicherweise zu irgendeinem Zeitpunkt oder in einem von vornherein ungewissen Ausmaße eintreten kann, keineswegs aber mit Sicherheit eintreten wird, verstanden werden.³⁾ Ohne auf die versicherungsmathematischen Berechnungsformeln einzugehen,

1) vergl.: Braeß, P.: Artikel: Versicherungswesen; in: HDSW, Bd. 11, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1961, S. 242

2) vergl.: Wilke, H., Düker, A., Elle, C. a.a.O. S. 7-10

3) vergl.: Braeß, P.: Versicherung und Risiko, Wiesbaden 1960, S. 11

leuchtet ein, daß zumindest für die gesamte Sachversicherungswirtschaft bei Konstanz der Anzahl der versicherten Güter und deren Wert das Verhältnis der eingetretenen Schadensfälle zu den möglichen letztlich die entscheidende Kalkulationsgrundlage darstellt.¹⁾ Dies Verhältnis läßt sich nur aus dem Erfahrungswert der Vergangenheit ermitteln.

Wenn die Anzahl und der Wert des zu versichernden Objektes konstant bleibt, dann ist zu erwarten, daß sowohl Prämieeneinnahmen als auch Versicherungsleistungen bei einer genügend großen Anzahl von Versicherungsobjekten konstant bleiben und abgesehen von Verwaltungskosten, langfristig einander gleich sind. Ein Übertrag der Prämieeneinnahmen über Versicherungsleistungen ist nur bei großer Streuung der Risikoquote kurzfristig vertretbar, und zwar solange, bis die notwendige Reserven gebildet sind.

Die Expansionschancen eines Sachversicherungszweiges liegen also einmal in der Vergrößerung der Anzahl der Versicherungsobjekte und zum anderen beim steigenden Wert dieser Güter, was generell gesehen gleichbedeutend ist mit sinkendem Geldwert. In einer stationären Wirtschaft führt dieses System langfristig weder zu einer Nettogeldkapitalbildung noch zu steigenden Umsätzen der Versicherungswirtschaft bei konstanter Versicherungsdichte. Bei der später folgenden empirischen Unternehmung können also positive Wachstumsraten allein auf diese Komponenten zurückgeführt werden.

b.: Vermögensschadenversicherungen.

Ein ähnliches Ergebnis läßt die Vermögensschadenversicherung erwarten. Bleibt die allgemeine Einkommens- und Vermögenslage des Versicherten konstant und ändert

1) vergl.: Hoppe, E.: Die Grundlagen der Feuerversicherung; in: Assekuranzjahrbuch, Hrsgb. v. S. Lengyel, Bd. 48, Wien und Leipzig 1929, S.11-12

sich die Verlustgefahr im Zeitablauf nicht, dann müssen wiederum Prämieneinnahmen und Versicherungsleistungen in der Zeit konstant sein und einander ausgleichen.¹⁾ Die Umsätze in der Vermögensschadenversicherung verändern sich auch nur mit zunehmender Versicherungsdichte und gestiegenem Einkommen bzw. Vermögen. Die Entwicklungsbedingungen der Versicherung erscheinen also als Abhängige von der Versicherungsdichte, der Wertsumme des versicherten Einkommens respektive Vermögen und bei Vorliegen kaufkraftäquivalenter Versicherungsleistungen der Rate der Geldwertveränderung.

c.: Kombinierte Systeme.

Zu den Mischsystemen der Sachschaden- und Vermögensschadenversicherung gehört als wichtigste Gruppe die Kraftfahrzeugversicherung. In diesem Falle - im Sprachgebrauch oft als Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung bezeichnet - werden sowohl Personalschäden als auch Sachschäden versichert. Zu ihr gehören außer der gesetzlich vorgeschriebenen Haftpflichtversicherung auch die Insassenunfall-, die Kasko- und die Gepäckversicherung.²⁾ Alle Fälle lassen sich, speziell betrachtet, unter einem von beiden erwähnten Systemen einordnen, sodaß keine weiteren Komplikationen auftreten.

In Zusammenfassung der unter Punkt 2 dieses Abschnittes erörterten Fragenkreise ergibt sich:

1. In einer stationären Wirtschaft sind bei konstanter Versicherungsdichte, konstantem Geldwert und konstanter Risikoquote Prämieneinnahmen und Versicherungsleistungen langfristig in ihrer Höhe konstant und einander gleich.

1) vergl.: Bodes, L.: Verhältnis der Schäden und Verwaltungskosten zu den Beitragseinnahmen in der Schadens- und Unfallversicherung; in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg. 1959, S. 13 ff, Berlin 1959

2) Vergl.: Becker, H.: Die Kraftverkehrs-Haftpflichtschäden, Karlsruhe 1956, 6. Aufl.; ferner Janott, K.: Artikel: Kraftfahrversicherung, in: HDSW Bd. 6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959, S. 222 ff

2. Entwicklungschancen beruhen auf zunehmender Versicherungsdichte, vergrößertem Versicherungsobjekt, gestiegenem Einkommen und verändertem Geldwert.
3. Die Geldkapitalbildung ist gering und ihrerseits abhängig von der Wachstumsrate des Versicherungsgeschäfts und der Risikostreuung.

Damit ist die theoretisch-methodische Voraussetzung erfüllt, um den Versuch zu machen, die wichtigsten Sparten in ihrer Entwicklung empirisch zu verfolgen.

3. Wachstumsanalyse einiger typischer Sach- und Vermögensversicherungszeige.

Um die Untersuchung nicht zu sehr mit statistisch-empirischem Material zu belasten, erfolgt eine Begrenzung auf die wichtigsten Systeme.

a.: Die Feuerversicherung von 1881-1961.

Um ein möglichst umfassendes Urteil über die Entwicklung zu bekommen, ist versucht worden, das Feuerversicherungsgeschäft zeitlich soweit wie möglich zu verfolgen. Zusammenhängende und relativ gute Ergebnisse liegen seit 1881 im Assekuranzjahrbuch vor. Infolgedessen soll die Entwicklung in drei so unterschiedlichen Zeiträumen 1881-1913, 1924-1938 und 1950-1961 analysiert werden.

Bevor jedoch die vorhandenen Zahlen besprochen werden, ist eine kurze Überlegung über den theoretisch wahrscheinlichen Verlauf am Platze. Die Feuerversicherung umfaßt im wesentlichen die Gebäude- und die Maschinenversicherung. Wenn man eine Konstanz des Risikos und gleiche Versicherungsdichte unterstellt, ist ihre Entwicklung abhängig von der Entwicklung der Gebäude und Maschinen. Sie ist insofern wachstumsabhängig, da ein steigendes Sozialprodukt mit steigendem Kapitalstock einhergeht. Wichtig ist ferner die Preisentwicklung auf dem Baumarkt und für Maschinen, da in der Regel der Neuwert oder der Wiederanschaffungspreis erstattet werden soll. Da die Verträge langfristig abgeschlossen werden, ist auch kaum eine konjunkturelle Abhängigkeit der Entwicklung zu vermuten. Dieser Einfluß ist am ehesten über das Neugeschäft zu vermuten.

Geschäftsverteilung der Feuerversicherung 1881-1961 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr. 1



Vergleicht man die empirischen Werte mit den theoretisch erwarteten, so ergibt sich für die Periode 1881-1913 folgendes Bild:¹⁾

Die gesamte Versicherungssumme steigt fast kontinuierlich mit einer Wachstumsrate von 3-4%. Das gleiche gilt für die Prämieinnahmen.²⁾ Langfristig zeigen die Schadenszahlungen die gleiche Entwicklung. Wie jedoch nicht anders zu erwarten, sind die Amplituden der Schwankungen erheblich größer. Die Steigung der Zins-einnahmen und Kursgewinne ist im Trend etwas größer. Unter der Voraussetzung eines langfristig konstanten Zinssatzes bedeutet das, daß das Vermögen etwas stärker zunimmt.

In der Zeitperiode 1924-1938 wird ein anderes Bild beobachtet. Lediglich die Kapital- respektive Vermögensanlagen weisen relativ konstante positive Wachstumsraten auf. Sie erhöhen sich um mehr als das vierfache. Die Prämieinnahmen und Leistungen weisen zwar bis 1930 positive Wachstumsraten von 5-6% auf; sie können sich ab 1931 aber nicht mehr erholen. Hier drückt sich der Einfluß der Weltwirtschaftskrise aus. Die Entwicklung ist bei den privatrechtlichen Gesellschaften genauso wie bei den öffentlichen.³⁾ Erst ab 1937 deutet sich eine kleine Erholung an.

Von 1950 bis 1961 beträgt das Wachstum hingegen mehr als 10%. Überproportional und fast kontinuierlich steigt das Vermögen um 16-19%. Prämieinnahmen und Leistungen laufen parallel mit 8-12%, wobei die Leistungen wiederum stärkeren Schwankungen unterworfen sind.

Aus diesen drei Beobachtungszeiträumen spricht eine hohe Vermutung dafür, daß die Feuerversicherung bei

1) vergl.: nebenstehendes Schaubild Nr.1; die Zahlen sind entnommen Tabelle 4 und 5 im Anhang S. 122/123

2) Da die Brutto- und Nettoprämien sich gleichläufig entwickeln, konnte auf eine getrennte Aufzeichnung der Nettoprämien verzichtet werden. Den Unterschied bildet die Rückversicherungsprämie. Diese Anmerkung gilt ebenso für die folgenden Versicherungen.

3) vergl.: Tabelle 5 im Anhang S. 123

Geschäftsentwicklung der Hagelversicherung 1871-1961 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr.: 2



- 1) Br.-Prämien
- 2) Schadenszahlungen
- 3) Vermögen
- 4) Vers.-Summe

einer wachsenden Wirtschaft selbst auch erhebliche Wachstumsraten aufweist. Es wird zu prüfen sein, welche speziellen Abhängigkeiten noch feststellbar sind und inwieweit diese Aussage noch für andere Sachversicherungs-zweige gilt. Prämieeneinnahmen und Leistungen laufen parallel, während das Vermögen etwas stärker zunimmt.

b.: Die Hagelversicherung von 1870-1961.

Das Schaubild 2¹⁾ der Hagelversicherung zeigt eine völlig andere Struktur. Zwar ist der Wachstumstrend eindeutig positiv. Die jährlichen Abweichungen sind jedoch viel ausgeprägter. Dabei sind die Schwankungen der Prämienentwicklung fast ebenso hoch wie die der Leistungen. Die Ursache liegt darin, daß im Hagelgeschäft viele Gegenseitigkeitsvereine tätig sind. Hier gibt es keine festen Prämien; z.T. müssen Nachschüsse geleistet werden. Die Schadensfälle hängen ausschließlich vom Klima ab und eine zuverlässige Prämienkalkulation ist nahezu unmöglich.²⁾

In der Zwischenkriegszeit wird wiederum ab 1931 eine rückläufige Gesamttendenz in Prämieeneinnahmen und Versicherungsleistungen beobachtet. Interessant ist, daß die Kapitalanlagen trotzdem weiterhin recht kontinuierlich steigen. Ab 1934 wird die Gesamtentwicklung wieder positiv.

Für die Zeit 1950-1961 ist die deutliche Geschäftsausdehnung offenkundig. Hier zeigen sich auch wieder deutlich die großen Schwankungen in den Versicherungsleistungen, die als Ausdruck der hohen Risikoabhängigkeiten gewertet werden können.³⁾

1) Zahlen entnommen Tabelle 6 im Anhang S. 124

2) vergl.: Reif, H.: Kann man Hageljahre voraussagen? in: Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft, Bd. 29, 1929; ferner Müller, H.: Statistische Untersuchungen für die Hagelversicherung in Nordwestdeutschland in den Jahren 1883-1930; Diss. Göttingen 1932

3) vergl.: Juklin, H.: Die Problematik der Hagelvoraussage; in: Assekuranzjahrbuch, Bd. 62, Basel 1943, S. 51

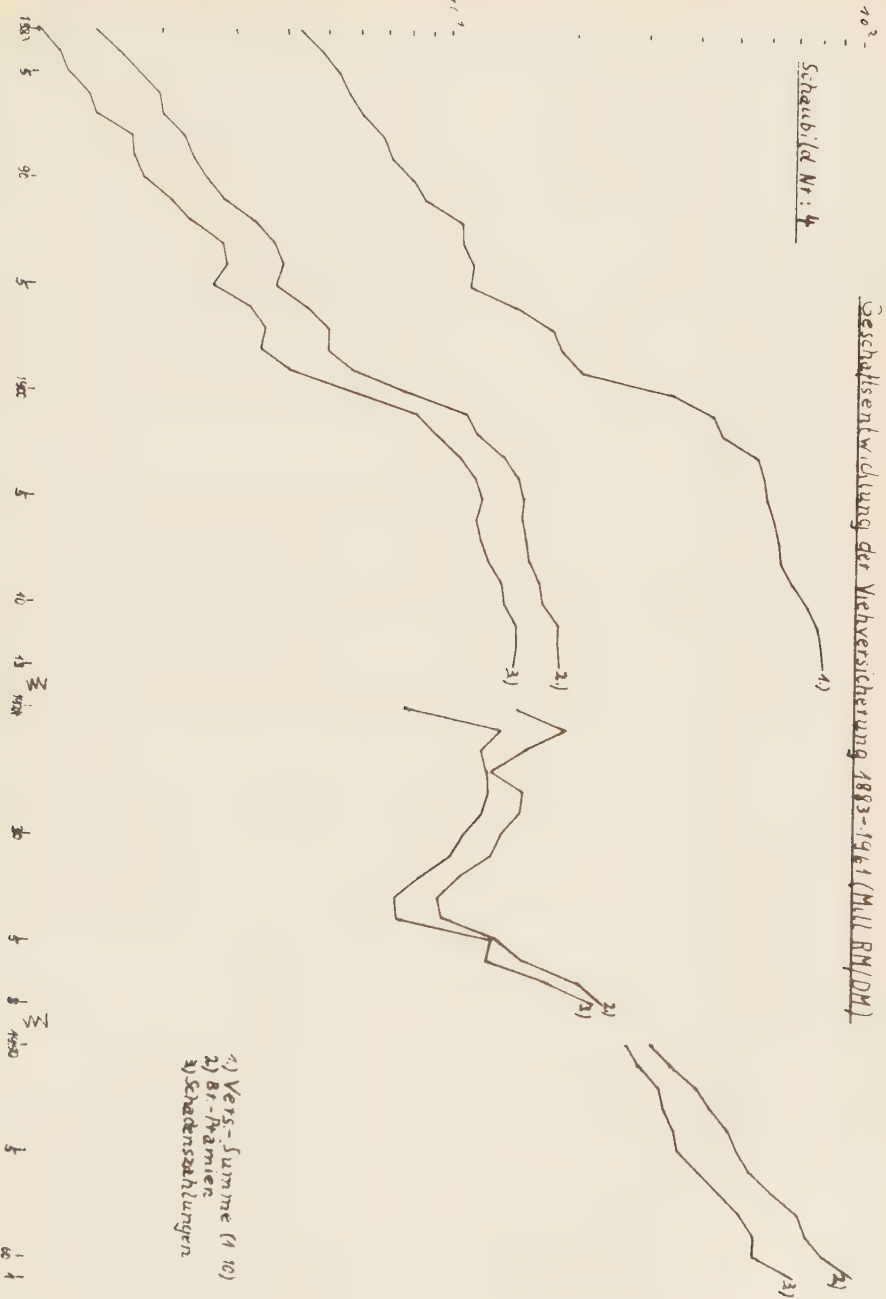
Geschäftsentwicklung der Glasversicherung 1883-1961 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr. 3



Gesamtentwicklung der Viehverversicherung 1883-1961 (Mill RM/DM)

Schaubild Nr. 4



c.: Die Glasversicherung von 1883 bis 1961.

Die Geschäftsentwicklung der Glasversicherung offenbart durchschnittlich jährliche Wachstumsraten von etwa 10%.¹⁾ Sowohl Prämien als auch Leistungen laufen parallel. Die Schwankungen sind dabei wesentlich geringer als bei der Hagelversicherung. Die Beobachtung gilt für alle drei Untersuchungsperioden. In der Zwischenkriegszeit bringt die Weltwirtschaftskrise die Expansion zum Stillstand. Getrennte Angaben für die Nachkriegszeit sind erst ab 1955 erhältlich. Diese sieben Jahre zeigen jedoch eine Geschäftsausweitung von mehr als 15% jährlich.

d.: Die Viehversicherung von 1883 bis 1961.

Obwohl im Beobachtungszeitraum von 1883-1913 sowohl die Versicherungssumme als auch die Prämien und Versicherungsleistungen erheblich zugenommen haben - durchschnittlich 7-8%²⁾ - ist die außergewöhnlich hohe Expansion von 1898 bis 1901 das herausragendste Merkmal. In diesen Jahren steigt das Geschäftsvolumen um ca 30% jährlich. Ferner ist die hohe Parallelität der aufgeführten Reihen offenkundig.

In der Zwischenkriegszeit bringt die Weltwirtschaftskrise eine erhebliche Lähmung des Geschäfts; erst ab 1932/1934 belebt sich wieder der Umsatz. Die Prämieinnahmen und Leistungen erhöhen sich jeweils um durchschnittlich 20%.

Von 1950 bis 1961 expandieren Prämien und Leistungen kontinuierlich um 10%.

e.: Die Transportversicherung von 1886 bis 1961.

In der Transportversicherung sind nur bis 1913 und von 1950-61 die Prämien- und Schadenszahlungen separat ausgewiesen. Für die Zeit von 1886 bis 1913 entsteht

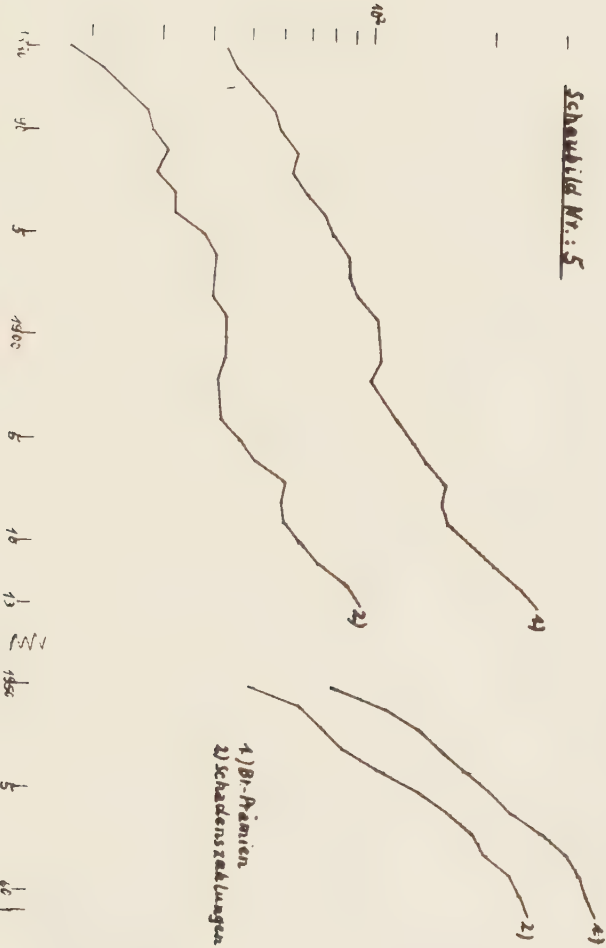
1) vergl.: Schaubild 3; Zahlen entnommen Tabelle 7 im Anhang S. 125

2) vergl.: Schaubild Nr. 4; Zahlen entnommen Tabelle 8 im Anhang S. 126

10³

Geschichte der Transportleistung 1884-1941 (1886-913 bis 4000 RM)

Schaubild Nr. 5



wiederum das übliche Bild.¹⁾ Es besteht eine hohe Gleichläufigkeit in der Entwicklung der Prämieinnahmen und Schadenszahlungen. Der Trend ist eindeutig steigend und zwar mit einer Wachstumsrate von 6-8%, die ab 1905 auf 10-12% ansteigt.

Von 1950 bis 1961 ist die Entwicklung ähnlich. Die Zuwachsraten erhöhen sich auf 15%. Das Geschäftsvolumen hat sich in den zwölf Jahren fast verfünffacht.

f.: Die Haftpflichtversicherung von 1889-1961.

Aus der Zeit vor dem ersten Weltkrieg sind leider keine detaillierten Angaben erhältlich. Sie werden nur zusammen mit der Unfallversicherung angegeben. Man geht jedoch nicht fehl in der Annahme, daß besonders seit der Jahrhundertwende die Entwicklung in der Haftpflicht sehr stürmisch gewesen ist. Der Anteil der Haftpflichtprämien zu den Unfallprämien erhöhte sich ständig.²⁾ Trotz des geringen Wachstums der Unfallversicherung betragen die jährlichen Veränderungen noch ca 12%.³⁾ Die gestiegenen Zinseinnahmen lassen auf eine große Nettovermögensbildung schließen.

Im Zeitraum 1924-1938 wird der aufsteigende Trend ganz deutlich durch die Weltwirtschaftskrise unterbrochen. Das gilt sowohl für die Prämien und Versicherungsleistungen des Gesamtgeschäftes als auch für das Kraftfahrzeuggeschäft. Die Aufteilung in Kraftfahrzeugversicherung und sonstige zeigt jedoch noch ein weiteres Merkmal: der entscheidende Träger einer hohen Wachstumsrate nach 1933 ist die Kraftfahrzeughaftpflichtversicherung; dies Geschäft wird zum dominierenden

1) vergl.: Schaubild Nr. 5; Zahlen entnommen Tabelle 9 im Anhang, S. 127

2) vergl.: Schaubild Nr. 6; Zahlen entnommen Tabelle Nr. 10 im Anhang, S. 128

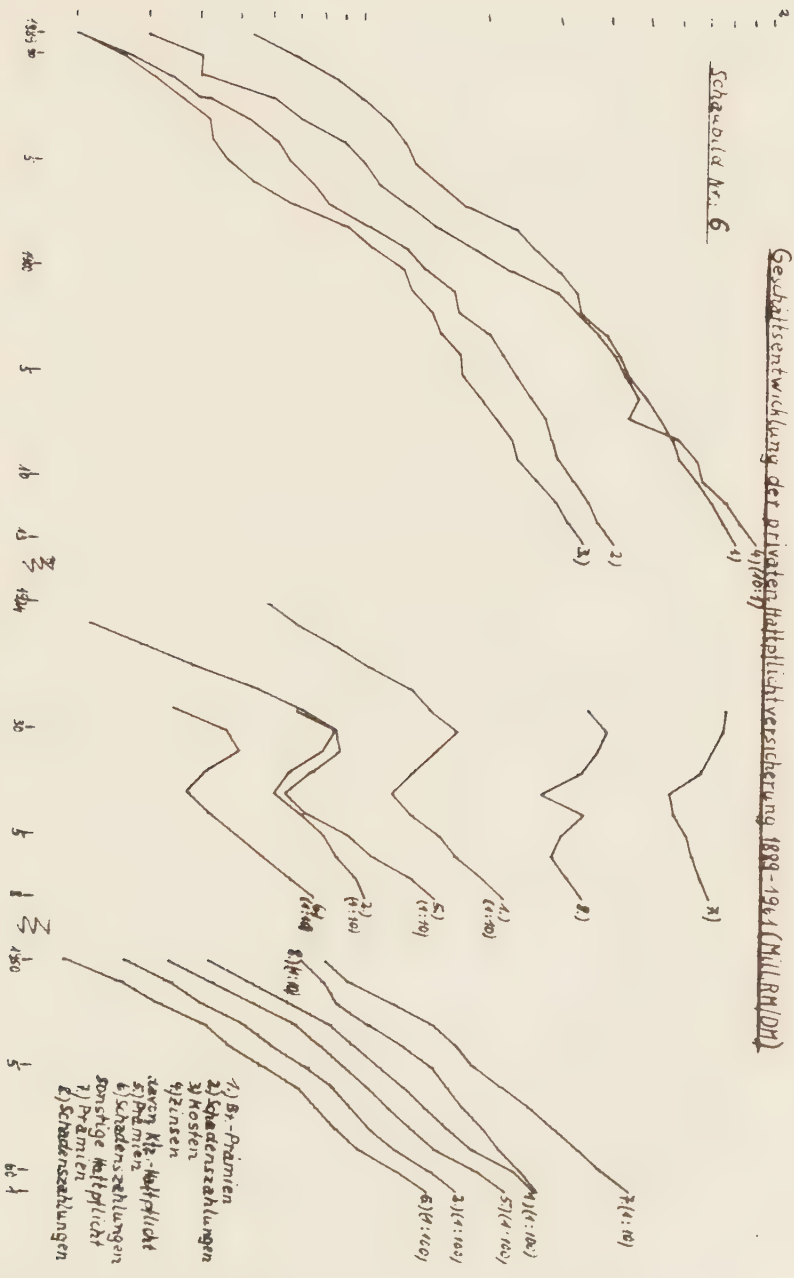
3)

	1902	1905	1910	1913
Unfallprämien(Mill)	28,4	32,0	44,9	54,8
Haftpflichtpr.(Mill)	22,9	30,9	47,5	59,7

entnommen: Assekuranzjahrbuch, Jg.37, 1916, Hrsgb. R.C. Suess, Wien 1916, S. 217

Gesamtentwicklung der privaten Haftpflichtversicherung 1899-1964 (Mill.RdDM)

Schaubild Nr. 6



Zweig der Haftpflichtversicherung. Es liegt auf der Hand, daß die zunehmende Motorisierung als Ursache zu gelten hat.

In der Periode 1950-1961 ist die Entwicklung wieder eindeutig. Der wichtigste Expansionsträger ist die Kraftfahrzeugversicherung. Sowohl die Prämien als auch die Versicherungsleistungen steigen mit konstanter Wachstumsrate von 15-20%. Weniger explosiv ist die Entwicklung der privaten Haftpflichtversicherung; dennoch ist auch hier die Gleichläufigkeit der Entwicklung nicht zu übersehen und auch in diesem Zweig ist die Expansion noch deutlich genug (12-15%). Der relative Rückgang in den Leistungen der Kraftfahrzeugversicherung 1957/58, der auf die Einführung der Geschwindigkeitsbegrenzung zurückgeführt wird,¹⁾ findet seinen Niederschlag auch in der Leistungskurve der Gesamtentwicklung.

4. Zusammenfassende Gesamtentwicklung.

Die Untersuchung der quantitativen Entwicklung der Sach- und Vermögensschadenversicherungszweige beschränkte sich auf sechs Versicherungszweige. Alle Reihen zeichneten sich durch eine hohe Übereinstimmung in den jeweiligen Perioden aus. Diese Gleichläufigkeit war dadurch gekennzeichnet, daß Prämieinnahmen und Versicherungsleistungen sich im langfristigen Trend mit gleichen Raten veränderten. Dies Ergebnis überrascht nicht. Es war bereits in den theoretischen Vorüberlegungen prognostiziert.

In den einzelnen Untersuchungsperioden wurde ferner deutlich, daß das Geschäftsvolumen der Versicherungen im Zeitablauf erheblich ausgedehnt wurde. Eine Ausnahme bildet lediglich der Einbruch auf Grund der Weltwirtschaftskrise. Dennoch war die Entwicklung nicht einheitlich. Bei einer durchschnittlichen Ex-

1) vergl.: Bundesaufsichtsamt für das Versicherungs- und Bausparwesen, Sonderheft: 10 Jahre Versicherungs- und Bausparwirtschaft; Berlin 1961, S. 61

pansion von 5-10% in der Zeit vor 1913 hatte die Haftpflichtversicherung die höchste Rate, während die Feuerversicherung sich weniger ausdehnte. In der Zwischenkriegszeit wiederholt sich das Ergebnis auf einer etwas geringeren Basis. Nach 1950 ist auch die Expansion der Transportversicherung, Glasversicherung neben der Haftpflichtversicherung überdurchschnittlich.

III. Abschnitt:

Wachstumsbedingungen der Personenrisikoversicherungen.

1. Begriff und Formen der Personenrisikoversicherung.

Analog der Diskussion im II. Abschnitt soll hier unter denselben Gesichtspunkten die Personenrisikoversicherung abgehandelt werden. Zunächst sind einige Abgrenzungen erforderlich. In diesem Abschnitt steht noch nicht die Versicherung zur Diskussion, deren Aufgabe es ist, Vorsorge zu treffen für Arbeitsunfähigkeit infolge Erreichung der Altersgrenze; also nicht die private sowie staatliche Altersvorsorge (Lebensversicherung bzw. Sozialversicherung), obwohl es sich in beiden Fällen auch um ein Personenrisiko handelt, welches es zu schützen gilt.

Im Gegensatz zum vorigen Abschnitt, in dem Sach- und Vermögenswerte vor Verlust geschützt wurden, steht jetzt Personenrisiko zur Diskussion. Allerdings erfolgt die Begrenzung auf die sporadische Arbeitsunfähigkeit oder den berufsmäßig bedingten kurz- oder auch langfristigen Arbeitsausfall. In der Terminologie der Versicherungsbranchen heißt das: Krankenversicherung, Unfallversicherung und Arbeitslosenversicherung. Hierbei nimmt jedoch die Arbeitslosenversicherung eine Sonderstellung ein, worauf noch einzugehen sein wird.

a.: Private und soziale Krankenversicherung.

Rechtlich und statistisch unterscheidet sich die Krankenversicherung in private und soziale Krankenversicherung. Der Versicherungszweck ist jedoch in beiden Fällen im wesentlichen derselbe.¹⁾ Die soziale Krankenversicherung ist eine öffentlich-rechtliche Körperschaft und die Versicherungsnehmer sind zum Überwiegenden Teil gesetzlich zur Mitgliedschaft verpflichtet. Deshalb wird sie oft auch gesetzliche Krankenversicherung genannt. Hinzu kommt der soziale Ausgleich.²⁾

Bei der privaten Krankenversicherung ist die Mitgliedschaft freiwillig und sowohl Verpflichtungen des Versicherungsnehmers als auch Leistungen der Versicherung selbst sind Gegenstand eines Vertrages und individuell aushandelbar und sehr unterschiedlich.

b.: Private und soziale Unfallversicherung.

Die Unfallversicherung gliedert sich ebenfalls in private und soziale. "Die private Unfallversicherung will für den wirtschaftlichen Schaden, der dem Versicherten oder seinen Hinterbliebenen durch einen Unfall des Versicherten erwächst, eine Entschädigung gewähren."

"Den Kern der sozialen Unfallversicherung bildet die Entschädigung der Arbeitnehmer für die Folgen von Betriebsunfällen."⁴⁾ Im Grunde sind die Unterscheidungskriterien dieselben wie bei der Krankenversicherung. Auch unter der hier vorliegenden Betrachtungsweise ist die Unterscheidung wenig bedeutungsvoll, so-

1) vergl.: Schmidt, R.: Artikel: Krankenversicherung, (I) Private Krankenversicherung, in: HDSW, Bd. 6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959, S. 276 ff

2) vergl.: Bogs, W.: Artikel: Krankenversicherung (II) Soziale Krankenversicherung, in: HDSW, Bd. 6, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959, S. 283 ff

3) vergl.: Füssel, H.: Artikel: Unfallversicherung (I) Private Unfallversicherung, in: HDSW, Bd. 10, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959, S. 451

4) vergl.: Schrader, H.: Artikel: Unfallversicherung (II) Soziale Unfallversicherung, in: HDSW, Bd. 10, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1959, S. 456

daß es sich erübrigt, näher darauf einzugehen.

Hervorzuheben ist lediglich, daß die Versicherungsleistungen in beiden Fällen - bei Invalidität oder dauerndem Schaden durch Unfall - nicht nur einmalig und vorübergehend, sondern auch in Zahlung einer lebenslänglichen Rente bestehen kann.¹⁾ Dies hat Rückwirkungen auf die Kalkulations- und Finanzierungsbedingungen und daher auch auf die Kapitalbildung.²⁾

c.: Die Arbeitslosenversicherung.

Genau wie bei der Unfallversicherung und der Krankenversicherung liegt letztlich die wirtschaftliche Notwendigkeit zum Versicherungsabschluß darin begründet, daß der überwiegende Teil der Bevölkerung in der modernen Industriegesellschaft zur Deckung der materiellen Lebensführung auf die wirtschaftliche Verwertung der persönlichen Leistungsfähigkeit in abhängigen Stellen angewiesen ist. "Die Möglichkeit, den Arbeitsplatz zu verlieren und zumindest zeitweilig aus dem Wirtschaftsprozeß ausgeschlossen zu bleiben, stellt für die große Masse der Bevölkerung ein überaus ernstes wirtschaftliches Risiko dar."³⁾ Die wirtschaftlichen Folgen dieses Risikos sucht die Arbeitslosenversicherung zu begrenzen. "Unter Arbeitslosenversicherung verstehen wir im folgenden eine öffentlich-rechtliche Veranstaltung, welche einen festumrissenen Kreis von Arbeitnehmern für die Zeit ihrer Beschäftigung zu laufenden, gesetzlich tarifierten Beitragsleistungen verpflichtet und ihnen dafür bei etwa eintretender Arbeitslosigkeit einen nach Art und Ausmaß feststehenden Anspruch auf Unterstützungszahlungen gewährt,"⁴⁾

1) vergl.: Schrader, H.: a.a.O., S. 458, sowie
Füssel, H.: a.a.O., S. 451

2) vergl. dazu die Ausführungen in Punkt 2 dieses Abschnitts

3) vergl.: Willeke, R.J.: Die Arbeitslosenversicherung als Mittel der Konjunkturpolitik und Vollbeschäftigung; in: Neue Soziale Praxis, H.9, Hrsgb. Bayerisches Staatsministerium für Arbeit und soziale Fürsorge, München 1951, S. 43

4) vergl.: Willeke, R.J.: a.a.O., S. 45

Diese Definition ordnet unter dem in dieser Arbeit zugrundeliegenden Zweck die Arbeitslosenversicherung eindeutig in die Kategorie der Unfall- und Krankenversicherung. Es handelt sich um vorübergehende Deckung des Lebensunterhalts infolge der Nichtverwertungsmöglichkeit der Arbeitskraft. Der Unterschied besteht lediglich darin - sieht man von den Leistungen der Krankenkasse für Heilkosten ab - daß in diesem Fall der Leistungsausfall nicht durch physische Arbeitsunfähigkeit sondern durch die wirtschaftlich bedingte Unmöglichkeit, die Arbeitskraft zum Einkommenserwerb einzusetzen, hervorgerufen wird. Genauso wie die Kranken- und Unfallversicherungen es als ihre Aufgabe ansehen, Krankheit und Unfall zu vermeiden, versucht auch die Arbeitslosenversicherung, - z.B. durch Umschulungen - den Schadensfall, d.h. die Arbeitslosigkeit, selbst zu beeinflussen. Tendenziell wird in allen Fällen die Effizienz des Faktors Arbeit erhöht.

2. Klassifizierung der Personenrisikoversicherung und ihre Entwicklungsbedingungen im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß.

a.: Einnahme - Ausgabevergleich.

In der volkswirtschaftlichen Einkommensverteilung bedeutet die Personenrisikoversicherung, daß auf der einen Seite die Arbeitsfähigen und im Arbeitsverhältnis Stehenden Prämien und Beiträge aus ihrem Einkommen leisten, die zu den vom Schaden Betroffenen transferiert werden. Daß ein Teil der Prämien oder Beiträge von den Arbeitgebern gezahlt wird, ist dabei unerheblich. Die Beitragsanteile der Arbeitgeber sind aus der Sicht der Unternehmen eindeutig Arbeitskosten. Im Extremfall müssen die Einnahmesummen der Versicherungsträger mindestens gleich groß sein wie deren Ausgaben, im besonderen deren Versicherungsleistungen. In der Regel werden jedoch die Einnahmen größer sein und zwar aus unterschiedlichen Gründen:

1. Generell müssen von dem Beitragsaufkommen die Verwaltungskosten bestritten werden.

2. Je nach Größe des Versicherungsschutzes muß jeder Versicherungsträger einen Reservefonds anlegen, weil der Versicherungsfall der Zahl und dem Ausmaß nach nicht notwendigerweise genau kontinuierlich eintritt. Verzichtet man auf das System des nachträglichem Umlageverfahrens mit der Möglichkeit, eventuelle Nachzahlungen leisten zu müssen, mit all ihren nachteiligen Folgen für den Versicherungsnehmer wegen der Unsicherheit über die Höhe seiner Verpflichtungen in der laufenden Periode, so bedarf es einer Deckungsreserve.

3. Darum sind in den Gesamteinnahmen der Versicherungsträger auch immer Zinserträge enthalten.

Trotz dieser Gemeinsamkeiten können noch Unterschiede innerhalb der Personenrisikoversicherung beim Einnahme-Ausgabe-Vergleich auftreten. Es handelt sich dabei weniger um Unterschiede des Prinzips als vielmehr dem Ausmaße nach.

Die staatlichen Versicherungen können viel eher damit rechnen, falls die Ausgaben zunehmen, mit Steuergeldern (Staatszuschüsse) die Ausgabenlücke zu decken, als die Privatversicherung. Daher können sie theoretisch fast auf jede Deckung - soweit nicht rein saisonal bedingt - verzichten. Die privaten Versicherungen müssen in viel größerem Umfange Reserven anlegen um stets ihren Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern nachzukommen. Soweit sie sich verpflichten, evtl. Renten zu zahlen, (private Unfallrenten) rücken sie in die Kategorie der privaten Lebensversicherer.

Ein weiterer Unterschied im Risiko besteht im versicherten Personenkreis. Die gesetzlichen Versicherungen können viel stärker die Einnahmen vorausschätzen, da sie einen Einfluß auf die Anzahl der versicherten Personen haben. Die privaten Versicherungsnehmer können nicht zwangsweise Mitglieder bekommen, und deren Mitgliederbestand kann sehr stark fluktuieren; sie sind in diesem Punkt einzig und allein von

ihrem gewerblichen Geschäftserfolg abhängig. Auch dieser Unterschied müßte dazu führen, den Reserve- oder Deckungsstock höher zu halten als bei den gesetzlichen Versicherungen. Auf Grund dieser Umstände führt die Personenrisikoversicherung zu einer begrenzten Geldkapitalbildung.

b.: Expansionsdeterminanten.

Bisher erfolgte die Diskussion in einem statischen Modell unter Zugrundelegung eines stationären Zustandes. Es wurde noch keine Aussage getroffen über die mutmaßliche Expansion des Versicherungsgeschäfts bei wachsendem Volkseinkommen und über die Entwicklung der Relation Einnahme - Ausgabe und Kapitalbildung bei zunehmendem Einkommen. Formal sind diese Fragen schnell beantwortet. Die Expansionsmöglichkeiten hängen ab von der Entwicklung der Faktoren, die das Versicherungsgeschäft bestimmen. Die Einnahmesummen setzen sich zusammen aus der Multiplikation von Anzahl der Mitglieder und deren speziellem Beitrag. Bei den gesetzlichen Versicherungen ist der Mitgliederbestand allein abhängig vom politischen Willen des Gesetzgebers. Der Mitgliederbestand bei den privaten Versicherungsunternehmen hängt insgesamt gesehen davon ab, inwieweit das Sicherheitsbedürfnis ausgeprägt ist und inwieweit das persönliche Einkommen es erlaubt, dieses Sicherheitsbedürfnis mit Hilfe einer Versicherungsprämie zu befriedigen. Da das persönliche Einkommen im Wachstumsprozeß laufend zunimmt, kann angenommen werden, daß die privaten Personenrisikoversicherungen ebenfalls expandieren werden. Ähnliches gilt für die Höhe des individuellen Beitrages. Mit wachsendem Realeinkommen steigt ebenfalls das Bedürfnis nach größeren Versicherungsleistungen pro Zeitperiode. Da die Höhe der Versicherungsleistungen sich nach den Prämieeneinnahmen richtet, werden auch die individuellen Beitragssätze steigen.

Für die individuellen Beiträge in der gesetzlichen Personenrisikoversicherung gilt Analoges. Solange die Zahl der versicherten Personen ansteigt und solange die Versicherungsleistung sich parallel der realen Einkommensentwicklung pro Kopf verändern soll, müssen beide Faktoren zu einer Steigerung des Umsatzvolumens führen. Auch der Reservefonds wird infolgedessen stets größer werden, sodaß in jeder Periode ein positiver Nettokapitalbildungseffekt eintritt.

Hier muß wiederum auf die besondere Situation der Arbeitslosenversicherung eingegangen werden. Die Periodenabgrenzung ist hier nicht willkürlich fixierbar. Sie hängt ab von der konjunkturellen Situation. Es ist gerade das Geschäftsprinzip der Arbeitslosenversicherung, bei hoher Beschäftigung Einkommensströme aus dem Kreislauf abzuschöpfen und Reserven anzusammeln für die Zeiten mit Unterbeschäftigung. Da das Einkommen zunimmt und damit das Existenzminimum, müssen auch die Arbeitslosenunterstützungen zunehmen. Eine wachsende Wirtschaft führt darum langfristig zu einer Umsatzexpansion und Nettokapitalbildung unter der Voraussetzung, daß die Amplituden der Beschäftigungsschwankungen konstant bleiben.

Fassen wir zusammen: Entscheidend für die Expansion ist nicht wie im vorigen Abschnitt die Entwicklung des Sachvermögens, sondern die Einkommensentwicklung und das Sicherheitsbedürfnis. Formal werden die Expansionsbedingungen der gesetzlichen Versicherungen vom sozial-politischen Willen des Gesetzgebers bestimmt. Nimmt man diesen Willen als Ausdruck des Wunsches der Bevölkerung - und dies ist die in einer Demokratie entscheidende Grundlage - dann ist die Entwicklung in der gesetzlichen und der freiwilligen Personenrisikoversicherung Ausdruck des Sicherheitsbedürfnisses. Die Einkommensentwicklung wird sowohl im freiwilligen als auch gesetzlichen Bereich die entscheidende Determinante zur Realisierung des Sicherheitsbedürfnisses. Als wahrscheinlichste Entwicklung kristallisiert sich darum

Geschaftsentwicklung der privaten Unfallversicherung 1924-1981 (Mill. RM/DtM)

Schaubild Nr. 7



eine hohe Wachstumsrate heraus mit geringer Kapitalbildung. Das Verhältnis Beiträge zu Leistungen bleibt konstant und ist größer als 1.

3. Gegenüberstellung zur quantitativen Entwicklung im Zeitablauf.

a.: Die Unfallversicherung.

a₁.: Private Unfallversicherung von 1924-1961.

Die Geschäftsentwicklung veranschaulicht das Schaubild Nr.7.¹⁾ Sowohl von 1924 bis 1928 als auch von 1934 bis 1938 sind deutliche positive Zuwachsraten vorhanden. Die wirtschaftliche Krise unterbricht eindeutig die Expansion. Am ausgeprägtesten dokumentiert sich dies bei der Autounfallversicherung.

Ganz anders und den Erwartungen entsprechend ist die Entwicklung von 1950-1961. Die Wachstumsrate der Prämieineinnahmen schwankt um 15%, wobei die Anfangsjahre eine etwas stärkere Expansion verzeichnen. Die Ausgaben schwanken etwas stärker, und auch die durchschnittliche Steigerung ist um etwa 3% kleiner. Das läßt den Schluß zu, daß die privaten Unfallversicherungsgesellschaften ihre Rücklagen erhöhen konnten.

a₂.: Die Entwicklung der gesetzlichen Unfallversicherung von 1885-1961.

Mit Gesetz vom 18. 5. 1884 wurde auf berufsgenossenschaftlicher Organisation die gesetzliche Unfallversicherung geschaffen.²⁾ Von 1885 bis 1913 expandierte sie nahezu kontinuierlich mit abnehmenden Raten und konstanten absoluten **Zuwächsen**.³⁾ Das gilt sowohl für die Einnahmen als auch für die Ausgaben. Die Wachstumsraten sinken von 40% auf 0. Die Einnahmen und Ausgaben mußten sich gleichläufig entwickeln, da gemäß

1) Zahlen entnommen Tabelle Nr.11 im Anhang S. 129

2) vergl.: Schrader, H.: a.a.O., S. 457

3) vergl.: Schaubild Nr.8; Zahlen entnommen Tabelle Nr.12 im Anhang S. 130

Umsatz der gesetzlichen Unfallversicherung 1885-1961 (Mill. RM/DM)

Skizze Nr. 8



den §§ 731ff und 989ff und 1162ff¹⁾ die Unfallversicherung nach dem Umlageverfahren zu kalkulieren hat.²⁾

Für die Periode 1924-1938 zeigt sich die gleiche Entwicklung in der Zusammensetzung der Reihe. Da die Anzahl der Beschäftigten in der Weltwirtschaftskrise erheblich zurückging, zeigt sich im Umsatzvolumen der Unfallversicherung eine rückläufige Tendenz.

Von 1949 bis 1961 laufen wiederum Einnahmen und Ausgaben parallel. Die Wachstumsraten sind abnehmend von 20 auf 10%. Eine Verschiebung der Kurve ergibt sich ab 1957. Durch Gesetz vom 27. 7. 1957³⁾ wurde sowohl die Beiträge als auch die Renten erheblich im Rahmen der sogenannten Großen Sozialreform erhöht.⁴⁾ Diese Entwicklung beinhaltet gleichzeitig eine nahezu kontinuierliche parallele Reservebildung. Das Vermögen ohne Rücklagen verzeichnet einen Zuwachs von 220 Mill. im Jahre 1949 auf 1108 Mill. für 1959. Addiert man die Rücklagen hinzu, so steigen die Reserven von 238 Mill. auf 1438 Mill. im Jahre 1959. Das gesamte Vermögen übersteigt damit bereits erheblich die Leistungen für Renten und Krankengeld eines ganzen Jahres. Nachdem neuerdings analog der Rentenversicherungen eine Dynamisierung der Unfallversicherungsrenten beschlossen wurde, ist mit einer weiteren Expansion zu rechnen.⁵⁾

b.: Die Krankenversicherung.

b₁.: Private Krankenversicherung von 1927-1961. Separate Zahlen über die private Krankenversicherung liegen erst ab 1927 vor. Da jedoch die erfaßten Unternehmen und die Einteilungskriterien sich im Zeitraum von 1927-1938 verändert haben, ist eine schlüssige

1) vergl.: Schrader, H.: a.a.O., S. 459

2) zum Umlageverfahren vergl. die Ausführungen im IV. Abschnitt unter Punkt 2a.

3) vergl.: BGBI I. S. 1071

4) vergl.: Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Soziale Sicherheit in der BRD, Stand Januar 1962, Bonn 1962, S. 25-55

5) vergl.: Bundestagsdrucksache IV 1938: Schriftlicher Bericht des Ausschusses für Sozialpolitik über den von der Fraktion der CDU/CSU eingebrachten Entwurf eines Gesetzes zur Neuordnung des Rechtes der gesetzlichen Unfallversicherung (UVNG); Bonn 1963

Fortsetzung folg. S.

Geschäftsergebnis der privaten Krankenversicherung 1928-1961 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr. 9



Aussage über die Entwicklung in der gesamten Periode nicht zulässig. Die Reihen sind 1931 und 1935 unterbrochen. Die vergleichbaren Zahlen¹⁾ zeigen wiederum das typische Bild der gleichläufigen Entwicklung von Prämien und Leistungen und einen nahezu kontinuierlichen Zuwachs der Kapitalanlagen mit abnehmenden Raten. Allein von 1935 bis 1938 steigen die Kapitalanlagen von 48 auf 94 Mill.DM.

Im Zeitraum 1950-1961 ist die Entwicklung sehr kontinuierlich. Prämien und Versicherungsleistungen steigen mit konstanten Zuwachsraten von 10%. Die Vermögensanlagen erhöhen sich überproportional von durchschnittlich 16%, sodaß sie 1961 die Versicherungsleistungen eines Jahres bereits überschritten haben (1090 zu 908 Mill.)

b₂.: Soziale Krankenversicherung von 1885-1961. Von 1885 bis 1913 gibt es eine kontinuierliche Expansion mit konstanten Raten von 8% per annum.²⁾ Beiträge und Versicherungsleistungen halten sich etwa die Waage und bilden fast ausschließlich den Umfang der gesamten Einnahmen und Ausgaben. Obwohl keine Angaben über Vermögen und Rücklagen erhältlich sind, läßt sich daraus schließen, daß sie unbedeutend sind, zumal da die Krankenversicherung das Umlageverfahren praktiziert.³⁾ Das Geschäftsvolumen hat sich in 29 Jahren fast verzehnfacht.

In der Berichtszeit 1924-1938 ist der Einschnitt während der wirtschaftlichen Krise anfangs der dreißiger Jahre deutlich ausgeprägt. Das Geschäftsvolumen sinkt 1932 und 1933 fast auf das Anfangsniveau von 1924 zurück und hat 1938 noch nicht den höchsten Stand von

ferner Spree, H.U.: Dynamit in der Rentendynamik; in: Der Volkswirt, 17. Jg., Nr. 11, Frankfurt a.M. 15.3.1963

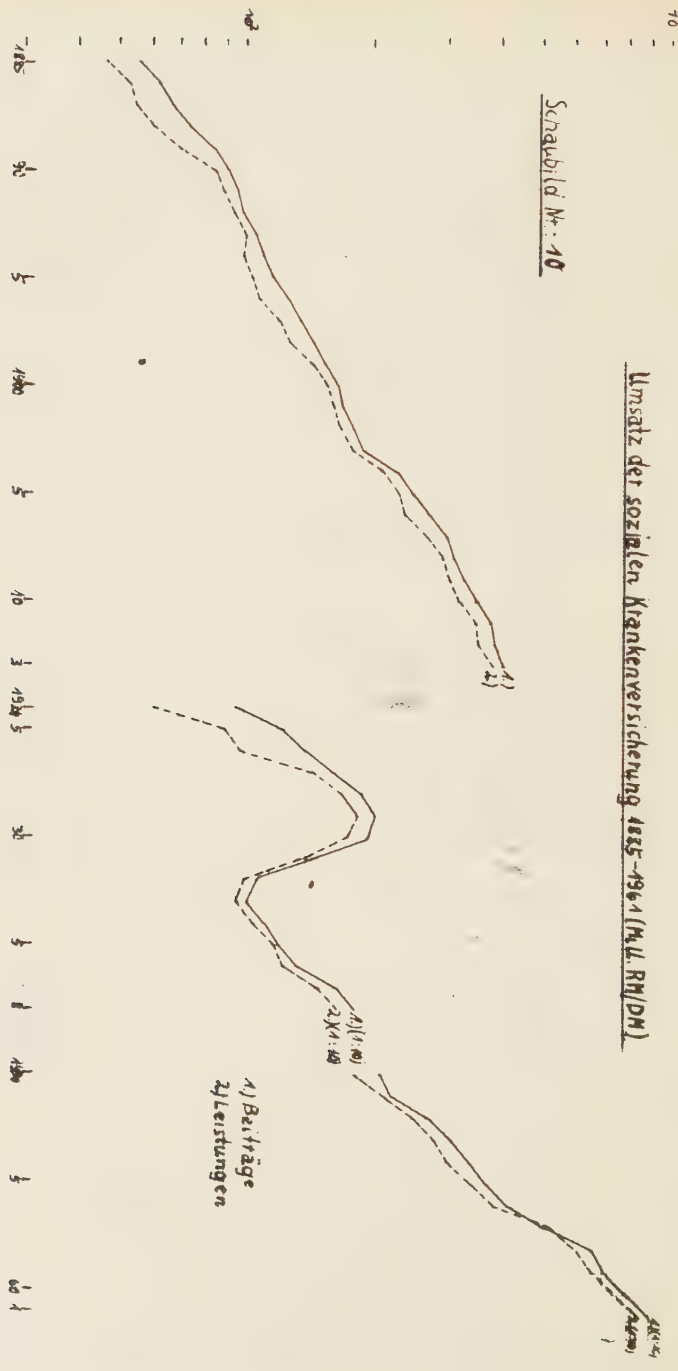
1) vergl.: Schaubild Nr. 9, Zahlen entnommen Tabelle Nr. 13, im Anhang S. 131

2) vergl.: Schaubild Nr. 10, Zahlen entnommen Tabellen 14 und 15 im Anhang S. 132/133

3) vergl.: Thieding, F.: Das soziale Mosaik; eine Studie der individuellen und kollektiven Leistungen zur Sicherung des Lebens; Hamburg 1956, S. 164

Umsatz der sozialen Krankenversicherung 1885-1961 (M. L. RM/DM)

Schaubild Nr. 10



1929 erreicht. Von 1924 bis 1929 und von 1933 bis 1938 ist jedoch eine ähnliche Tendenz wie vor dem ersten Weltkrieg erkennbar. Auch die Mitgliederentwicklung verläuft in beiden Perioden parallel.

In der Berichtszeit 1949 bis 1961 zeichnet sich 1957 eine deutliche Zäsur ab. Der Mitgliederbestand stagniert nahezu von 1957 bis 1959, um dann weiter leicht zuzunehmen. Weil die Beiträge und Versicherungsleistungen weiter mit nahezu 25% zunehmen, ist die Pro-Kopf-Versicherung erheblich besser geworden. Auch in der Periode sind keine nennenswerten Vermögensanlagen und Reserven erkennbar. Sie sind geringer als die Leistungen eines Jahres.

c.: Die Arbeitslosenversicherung.

Wie bereits erwartet, weicht die Entwicklung des Umsatzes der Bundesanstalt für Arbeitsvermittlung und Arbeitslosenversicherung erheblich von den übrigen Personenrisikoversicherungen ab. Der quantitative Umfang des Geschäftsvolumens ist im Schaubild 11 festgehalten.¹⁾ Der beobachtete Zeitraum von 1950 bis 1961 ist zu kurz, um eine generelle Aussage über die Tendenz zu machen.

Trotzdem sind einige Charakteristika deutlich erkennbar. Die gesamten Einnahmen werden im wesentlichen von den Beiträgen bestimmt. Obwohl Vermögen und Betriebsmittel inzwischen von 0,8 auf 5,9 Mrd. gestiegen sind, bilden die Zinserträge noch keine grundsätzlich entlastende Einnahmequelle. Weil die Bundesanstalt immer mit einer möglichen sprunghaften Steigerung ihrer Verpflichtungen rechnen muß, kann sie nur sehr wenig langfristige Vermögensanlagen aufnehmen; dadurch ist die durchschnittliche Verzinsung geringer.

Das Schaubild zeigt aber bereits zwei typische Charakteristika. Die leichte wirtschaftliche Rezession in den Jahren 1956-1958 führt sofort zu einem Ansteigen des gezahlten Arbeitslosengeldes und zu sinkenden

1) Zahlen entnommen Tabelle 16 im Anhang S. 134

Umsatz der Arbeitsvermittlung und Arbeitslosenversicherung 1950-61 (Mill. DM, Vermögen, Mill. DM)

Schaubild Nr. 11



- 1) Vermögen
- 2) Einnahmen
- 3) Beiträge
- 4) Ausgaben
- 5) Arbeitslosengeld

1950

5

1

1

Beitragseinnahmen, während die Nettovermögensbildung zum Stillstand kommt. Die Hochkonjunktur 1960/61 läßt sofort wieder die Unterstützungszahlungen sinken. Obwohl es modellgerecht gewesen wäre, wenn auch Beitragseinnahmen im Jahre 1961 weiter gestiegen wären, sinken sie dennoch. Die Ursache ist jedoch technischer Natur. Da das Vermögen im Jahre 1960 bereits auf 5,4 Mrd. angestiegen war, wurden die Beiträge gesenkt, bzw. für eine Zeitlang ausgesetzt.

Es fällt ferner auf, daß das Arbeitslosengeld heute nur noch einen Bruchteil der Gesamtausgaben ausmacht. Darin drückt sich die Verlagerung der Tätigkeit der Bundesanstalt von einer reinen Arbeitslosenversicherung zu einer die Zahl der Arbeitslosen verringern- den Politik aus. Immer notwendiger werden die Ausgaben für Umschulung, regionale Strukturbeihilfe etc. Wert-schaffende Arbeitslosenhilfe und Fachaufgaben treten in den Vordergrund.

4. Zusammenfassung.

Sieht man von der Arbeitslosenversicherung ab, so ergeben sich im Vergleich zur Vermögens- und Sachschadenversicherung sowohl Gemeinsamkeiten als auch Unterschiede.

Gemeinsam ist beiden Versicherungen das dominierende Beitragsaufkommen, das für die Gesamteinnahmen und Versicherungsleistungen bestimmend wird. Beitrags-einnahmen und Versicherungsleistungen laufen parallel, wobei die Beitragseinnahmen die Versicherungsleistungen ihrer Höhe nach 50-100% übertreffen. Unterschiedlich ist aber bereits der Einfluß der Wirtschaftskrise. Die Personenrisikoversicherungen sind stärker geschrumpft, sie haben sich aber auch anschließend schneller dem Aufschwung angepaßt. Die Nettovermögensbildung war in einigen Fällen größer als die Beitragszunahme. Das läßt die Schlußfolgerung zu, daß bei positiver Beitragsentwicklung von 1 die Vermögensentwicklung größer 1 ist. Noch ist der Zeitpunkt ver-

frührt, daraus die Folgerung zu ziehen und vor allen Dingen die Frage nach der Ursache zu stellen. Hier genügt der Hinweis auf den Tatbestand als solchen.

Der nächste Abschnitt hat zunächst die dritte große Versicherungsgruppe, die der Altersvorsorge, zu analysieren.

IV. Abschnitt:

Private und staatliche Alterssicherung im gesamtwirtschaftlichen Wachstumsprozeß.

1. Abgrenzung und Gegenüberstellung.

a.: Private Alterssicherung (Lebensversicherung).

Die private, freiwillige Altersvorsorge im Form der Lebensversicherung gehört mit zu den frühesten Versicherungssparten. Sie ist bedeutend älter als die staatliche Altersvorsorge in Form der Sozialversicherungen. Bereits im Mittelalter gab es Lebensversicherungen.¹⁾ Gleichzeitig ist die Lebensversicherung der bedeutendste Zweig innerhalb der Individualversicherung.

Aufgabe und Sinn der Lebensversicherung vom Standpunkt der Versicherten ist es, finanzielle Sicherung zu erhalten für das eigene einkommenslose Alter und für die Hinterbliebenen.²⁾ Dies Ziel der Alters- bzw. Hinterbliebenenversorgung kann auch erreicht werden durch Abschluß von Sparverträgen bei einer Bank oder Sparkasse. Das Ziel ist jedoch bei der Lebensversicherung sicherer zu erreichen, "weil auch das Risiko des vorzeitigen Todes gedeckt wird."³⁾ Die Formen der Lebensversicherungsverträge sind manigfältig. Zwei Grund-

1) vergl.: Büchner, F.: Zur Geschichte der Versicherung, in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg. 1957, Berlin 1957, S. 5

2) vergl.: Lukarsch, G.: Die Kapitalanlagepolitik.... a.a.O., S. 39

3) vergl.: Hax, K.: Artikel: Versicherungswesen, in: Handbuch der Wirtschaftswissenschaften, Köln und Opladen 1958

typen sind jedoch eindeutig zu unterscheiden:¹⁾

1. Die Kapital-Lebensversicherung, bei der im Versicherungsfall die Geldsumme in einer einmaligen Auszahlung geleistet wird.
2. Die Rentenversicherung; in diesem Fall werden nach Eintreten des Versicherungsfalles periodisch wiederkehrende Geldzahlungen garantiert.

Im letzteren Fall ist rein äußerlich kaum noch eine Unterscheidung von Sozialversicherungsrenten zu erkennen. Im ersten Fall wird in aller Regel die ausgezahlte Summe wiederum in Raten aufgebraucht werden. Jetzt schon muß darauf hingewiesen werden, daß die Auszahlungen nur nominelle Sicherheit gewährleisten. Eine reale Sicherheit gibt es nur solange, wie der Geldwert stabil bleibt.

Volkswirtschaftlich gesehen kommt man zu der Schlussfolgerung, daß die gezahlten Beiträge zur Lebensversicherung zum Sparvolumen gezählt werden müssen, die die Lebensversicherungsgesellschaften im Rahmen ihrer gesetzlich festgelegten Kapitalanlagevorschriften gewinnbringend und sicher anlegen. Diese Beurteilung hebt die Lebensversicherung unter dem vorliegenden Aspekt eindeutig von der Gruppe der Sach- und Personenrisikoversicherungen ab. Ihre Kapitalbildungsfunktion tritt unter Wachstumsaspekten in den Vordergrund.

b.: Staatliche Altersvorsorge (Rentenversicherungen).

b₁.: Begriff und Wesen.

Die staatliche Altersvorsorge soll im Grunde denselben Zweck erfüllen. Auch hier geht es darum, dem Versicherten und seinen Angehörigen ein Einkommen zu zahlen,

1) Für die vorliegende Untersuchung kann es unerheblich bleiben, inwieweit Mischformen oder Zusatzklauseln (z.B. Unfallklausel, verbundene Leben etc.) die Grundtypen variieren. Der eigentliche Sinn und Zweck bleibt erhalten. Gleiches gilt für die Abgeschlossenen Lebensversicherungsverträge aus einkommenssteuerlichen Gründen. Selbst wenn in diesem Falle die Steuerersparnis Hauptzweck sein sollte, ist die wirtschaftliche Beurteilung die gleiche.

falls er selbst aus dem Arbeitsprozeß ausgeschieden ist. Es ist gleich, ob aus Altersgründen oder aus gesundheitlichen Gründen - vorzeitige Invalidität - die Arbeitsfähigkeit eingeschränkt wird. In jedem Fall soll der Lebensunterhalt sichergestellt werden.¹⁾ Es ist für unsere Betrachtung unerheblich, inwieweit sozialpolitische Aspekte (Umverteilung) mit für die Höhe der Renten bestimmend sind. Ebenso braucht nicht die Aufbringung der Mittel - ob vom Arbeitgeber oder Arbeitnehmer - diskutiert zu werden. Da die eingezahlten Beiträge nicht zum verfügbaren Einkommen der Versicherten gehören, bedeutet dieser Vorgang für sie Sparen. Soweit die Beiträge das Vermögen der Sozialversicherung erhöhen, liegt auch gesamtwirtschaftlich ein Sparprozeß vor.

Auf einen entscheidenden Unterschied zur Lebensversicherung muß jetzt schon hingewiesen werden. In der Begründung zum Gesetz zur Neureglung des Rechts der Rentenversicherung der Arbeiter (ArVNG) und des Gesetzes zur Neureglung des Rechts der Rentenversicherung der Angestellten (AnVNG) vom 23.2.1957 heißt es u.a., daß die Renten eine der wirtschaftlichen Entwicklung entsprechende Sicherheit durch Anpassung an die jeweiligen wirtschaftlichen Verhältnisse gewähren sollen.²⁾ Diese sogenannte Dynamisierung bringt eine Anpassung sowohl an das wirtschaftliche Wachstum als auch an die Kaufkraftveränderung des Geldes.³⁾ Auf die Problematik muß später noch eingegangen werden. Diese Unterscheidung ist aber nicht so gravierend, daß sie die Rentenversicherungen in eine andere Kategorie einordnen wür-

1) vergl.: § 8 des Gesetzes, betreffend die Invaliden- und Altersversicherung von 1889; siehe auch Braun, H.: Wie Bismarcks Arbeitsversicherung entstand, in: Bulletin der Bundesregierung, Nr.35, 1956, Bonn 1956

2) Begründung des ArVNG und AnVNG, A. Allgemeiner Teil, in: Bundesdrucksache 2437 2. Wahlperiode, S.57 ff.

3) vergl.: Schmidt, I.: Auswirkungen der Rentenreform auf die Stabilität des Geldwertes, in: Wirtschaftswissenschaftliche Abhandlungen, H.14, Berlin 1961 S. 20/22.

de; zumal da auch bei vielen Lebensversicherungsverträgen Gewinnbeteiligungen vereinbart sind, die die Vertragssummen erhöhen und demzufolge in gleicher Richtung wirken wie die dynamischen Renten.

b₂.: Formen: Arbeiter-, Angestellten-, knappschaftliche Rentenversicherung.

Die staatliche Altersvorsorge kennt viele verschiedene Formen. Die drei wichtigsten sind: Arbeiterrentenversicherung, Angestelltenrentenversicherung und knappschaftliche Rentenversicherung. Außer Betracht bleiben u.a. Pensionskassen (Beamtenpension) sowie die Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder (VBL), eine Zusatzversicherung für Angestellte des öffentlichen Dienstes, und einige andere kleinere Formen.

Die Arbeiterrentenversicherung entstand im Zuge der sogenannten Bismarckschen Sozialgesetzgebung im Jahre 1889. Dies Gesetz über Alters- und Invalidenversicherung der Arbeiter führte den öffentlich-rechtlichen Zwang zum Eintritt in diese Versicherung ein.¹⁾ Dieses Gesetz hat im Laufe der Jahre manche Veränderung erfahren. Die Finanzierungssysteme haben sich gewandelt und vor allen Dingen die Leistungen und der Kreis der Versicherten (Landarbeiter, Heimarbeiter usw.).

Die wichtigste Erweiterung erfuhr die soziale Rentenversicherung durch das Angestelltenversicherungsge-
setz vom 20. 12. 1911.²⁾ 1923 wurde das Reichsknappschaftsgesetz erlassen und die Beschäftigten des Bergbaus in die Sozialversicherung eingeschlossen.

Obwohl für alle drei hier aufgeführten Sozialversicherungen eigene und selbständige Versicherungsträ-

1) vergl.: Thüsen, E., v.d.: Soziale Rentenversicherung und Lebensversicherung als sozialpolitische Aufgabe in: Privat- und Sozialversicherung (volkswirtschaftlich gesehen); Schriften des Instituts für Versicherungswirtschaft a.d. Universität Köln, NF Nr.4 1950, S. 104

2) vergl.: Saverlsberg, G.: Artikel: Sozialversicherung (II), Entwicklung und heutiger Stand, in: HDSW Bd.9, Stuttgart-Tübingen-Göttingen 1956, S. 607

ger öffentlichen Rechts geschaffen wurden und obwohl alle drei abweichende Finanzierung- und Kalkulationsmethoden aufweisen und entsprechend unterschiedliche Beitragshöhen und Renten festsetzen, haben sie den gleichen Zweck. Darum ist es vertretbar, sie zu einer Kategorie zusammenzufassen.

2. Gegenüberstellung unter Berücksichtigung unterschiedlicher Finanzierungssysteme.

Als Grundlegung für eine wachstumsanalytische Untersuchung der privaten und staatlichen Alterssicherung ist zweierlei erforderlich:

1. Die unterschiedlichen Rechnungsprinzipien machen schlagartig den strukturellen Unterschied der Versicherungseinrichtungen in bezug auf die Kapitalbildung deutlich.
2. Die Aufzeichnung dieser Rechnungsprinzipien offenbart gleichzeitig die entscheidenden Wachstumsdeterminanten der Versicherungen.

a.: Das Prinzip der offenen und geschlossenen Gruppe.

a₁.: Die Begriffe.

Der Ausdruck geschlossene Gruppe besagt, "daß alle Versicherungsnehmer gleichen Eintrittsalters, gleicher Versicherungsart und -dauer zu einer in sich 'geschlossenen Gruppe' zusammengefaßt werden."¹⁾ Dies bedeutet, daß die Prämien dieser Gruppe ausreichen, um alle Ansprüche dieser Gruppe vollständig und ausschließlich zu decken. Es gibt keine Überweisungen von einer Gruppe zur anderen. Jede Gruppe läuft in sich aus.

Anders ist es bei der Rechnung nach der sogenannten offenen Gruppe. Im Extremfall handelt es sich hier-

1) vergl.: Braeß, P.: Vergleich einer Altersversicherung nach den Grundsätzen der offenen und geschlossenen Gruppen in ökonomischer Sicht, in: Versicherungswirtschaftliches Archiv, Jg. 58, Berlin 1958, S. 1

bei um ein reines Umlageverfahren.¹⁾ Alle Prämienzahler einer bestimmten Periode (z.B. Jahr) müssen unterschiedslos für die Leistungen der Versicherung, die in dieser Periode fällig sind, aufkommen. In der Praxis sind allerdings diese Methoden bei den Sozialversicherungen in verschiedenen Kombinationen verwirklicht. Die Systeme der Individualversicherung hingegen sind nicht variabel. Die Expansionsbedingungen und der Kapitalbildungseffekt der beiden Systeme sollen an einem vereinfachten Beispiel dargestellt werden.²⁾ Dabei sollen folgende gemeinsame Voraussetzungen gemacht werden:

1. Eine absolut stationäre Bevölkerung nach der allgemeinen Deutschen Sterbetafel 1924/26 Männer (Zinssatz-3%)
2. Eine Altersrentenversicherung soll in der Weise eingeführt werden, daß alle Mitglieder ab 65. Lebensjahres eine vorschüssige Jahresrente von 1000 DM erhalten. Prämien und Beiträge entrichten die 20-64-jährigen vorschüssig.
3. Außer Betracht bleiben vorzeitige Invalidität sowie Hinterbliebenenversorgung.
4. Verwaltungskosten werden nicht angesetzt.

a₂.: Das Beispiel der "offenen Gruppe".

Bei der Rechnung nach dem System der offenen Gruppe können alle Inaktiven (über 65 Jahre alt) sofort eine gleiche Rente beziehen. Der Beitrag wird in der Form der Umlage von allen Aktiven (20-64jährigen) geleistet. Er ergibt sich aus:

$$P = \frac{\text{Summe der Inaktiven} \times 1000}{\text{Summe der Aktiven}}$$

Die Sterbetafel gibt die Zahl der Inaktiven mit 630278 und die Zahl der Aktiven mit 3299850 an.

1) vergl.: Zwinggi, E.: Betrachtungen über die Finanzsysteme der Sozialversicherung; in: Zeitschrift für schweizerische Statistik und Volkswirtschaft, 77, Jg. 1941, S. 479

2) dieses Modell wurde entnommen: Braeß, P.: Vergleich einer Altersversicherung nach den Grundsätzen..... a.a.O., S. 2-14

Folglich ist:

$$P = \frac{630278 \times 1000}{3299850} = \frac{630,278 \text{ Mill.}}{3299850} = 191,00 \text{ DM}$$

Bei diesem System gibt es keine Kapitalbildung, und das System läuft ad infinitum weiter. Höhe und Veränderungen des Umsatzes wirken sich nicht aus. Der entscheidende Faktor ist neben der absoluten Höhe der Renten die Relation der Aktiven zu den Inaktiven. Bevölkerungsaufbau und Sterblichkeit bestimmen bei gegebener Rente die Beitragshöhe. Auch eine Rentendynamik in dem Sinne, daß die Renten an das Nominaleinkommen gekoppelt werden, kann ohne Schwierigkeit eingebaut werden. Die Rente wird entsprechend erhöht. Die Beiträge erscheinen als lineare Funktion der Inaktiven, der Rentenhöhe und der Aktiven. Das gesamte Beitragsaufkommen ($P \times$ Summe der Aktiven) ist gleich den Rentenleistungen (Rente $\times$ Summe der Inaktiven)

a₃.: Das Beispiel der geschlossenen Gruppe.

Die gleichen Annahmen bei einer geschlossenen Gruppe unterstellt, zeigt ein komplizierteres Beispiel.

Auf der Ausgabenseite scheiden diejenigen, die keine äquivalenten Prämien bezahlt haben, sofort aus. Die Personen, die im Jahre der Einführung 65 und älter sind, erhalten keine Rente. Im ersten Jahr treten ferner keine Auszahlungen auf. Erst mit Beginn des zweiten Jahres erhalten die nunmehr 65jährigen zum erstenmal eine Rente. Jahr für Jahr treten neue Gruppen in die Kategorie der Empfänger und nach 35 Jahren erreichen die Auszahlungen ihre Höchstgrenze und stagnieren dann.¹⁾ Im 36. Jahr entsprechen die Leistungen denen des Umlageverfahrens bei der offenen Gruppe. Alle Personen über 65 Jahren beziehen eine gleiche Rente. Auf der Einnahmenseite wird die Annahme gemacht, daß jede Gruppe gleich welchen Eintrittsalters bis zum 65. Lebensjahr eine leistungsadäquate und konstante Prämien bezahlt.

1) es wird ein maximales Lebensalter von 100 Jahren unterstellt.

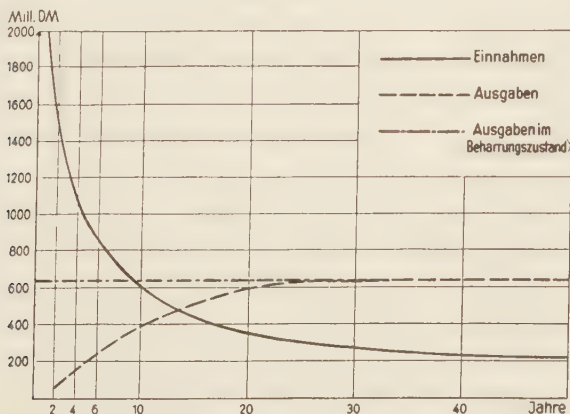
Diese errechnet sich nach der Formel:

$$P_x = \frac{N_{65}}{N_x - N_{65}}$$

Wobei x das Eintrittsalter, P die Jahresprämie und N die Zahl der Mitglieder bedeutet. Bei einem Zinssatz von 3% ergeben sich steigende Prämien von $P_x = 20$ bis $P_x = 64$ von 70,75 bis 9174,31 DM per annum. Dadurch sinken die gesamten Prämieinnahmen von 2015,565 Mill. im ersten Jahr auf 233,464 Mill. im 45. Jahr. Im Beharrungszustand ab 46. Jahr zahlen alle Mitglieder die gleiche Prämie von 70,75 DM und alle erhalten die gleiche Rente von 1000 DM.

Neben diesem unterschiedlichen Ausgabenverlauf in den ersten 35 Jahren und dem Prämieinnahmenrückgang in den ersten 45 Jahren ist der entscheidende Unterschied zur offenen Gruppe, daß ein Deckungskapital von 13,227 Mrd.DM gebildet wird.

Es kommt uns hierbei nicht darauf an zu beurteilen, inwieweit das Beispiel praktisch realisierbar ist, sondern lediglich darauf zu zeigen, welchen Einfluß Bevölkerungsaufbau, Zinssatz, Rentenhöhe und Kapitalbildung haben; denn bei der geschlossenen Gruppe werden im Beharrungszustand bereits 63% der Ausgaben von den Zinseinnahmen gedeckt. Die Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben ist in dem folgenden Schaubild festgehalten.



Im Beharrungszustand ist das Prämienaufkommen erheblich geringer als die gezahlten Renten. Die Differenz wird von den Zinseinnahmen gedeckt. Die individuelle Rente ist abhängig vom Zinssatz, dem Eintrittsalter und den gezahlten Beiträgen. Wenn die Rente steigen soll, dann muß entweder der Zinssatz erhöht werden oder die Beiträge. Eine Anpassung der Rente nach dem 65. Lebensjahr an verändertes Preisniveau oder Durchschnittseinkommen ist nicht möglich. Die gesamten Renten sind direkt proportional der Bevölkerung im Alter zwischen 20 und 64 in der Vorperiode sowie deren Beitragszahlungen und dem Zinssatz. Die Prämieinnahmen ihrerseits sind proportional der Bevölkerung und deren individuellem Beitrag. Das Vermögen ist abhängig von der zu zahlenden Höhe und Anzahl der Renten und dem Zinssatz.

Wenn der kalkulatorische Zinssatz und der wirtschaftliche Zins gleich und konstant sind, dann expandieren die Lebensversicherungen - sie müssen nach diesem System kalkulieren - nur mit der Zahl der versicherten Personen und deren Beiträgen. Wenn das Einkommen nach Abzug der Steuern die Beiträge und damit die zu erreichende Rente bestimmen, hängt die Expansion der Lebensversicherung von der Expansion des Pro-Kopf-Einkommens ab. Wenn der Anteil der Bevölkerung, die mit Hilfe von Lebensversicherungsverträgen für ihr Alter vorsorgen, an der Gesamtbevölkerung konstant ist, dann hängt die Expansion bei konstanter Einkommensverteilung vom Volkseinkommen ab.

b.: Wachstumsrelevante Schlußfolgerung.

Ohne beide Systeme näher zu diskutieren, ergeben sich bereits wichtige Schlußfolgerungen für das Anliegen der Arbeit. Es leuchtet unmittelbar ein, daß nur die staatlichen Rentenversicherungen das Umlageverfahren praktizieren können. Man muß also vermuten, daß Beitragseinnahmen und Rentenleistungen unter Berücksichtigung der Verwaltungskosten und Risikodeckung gleich

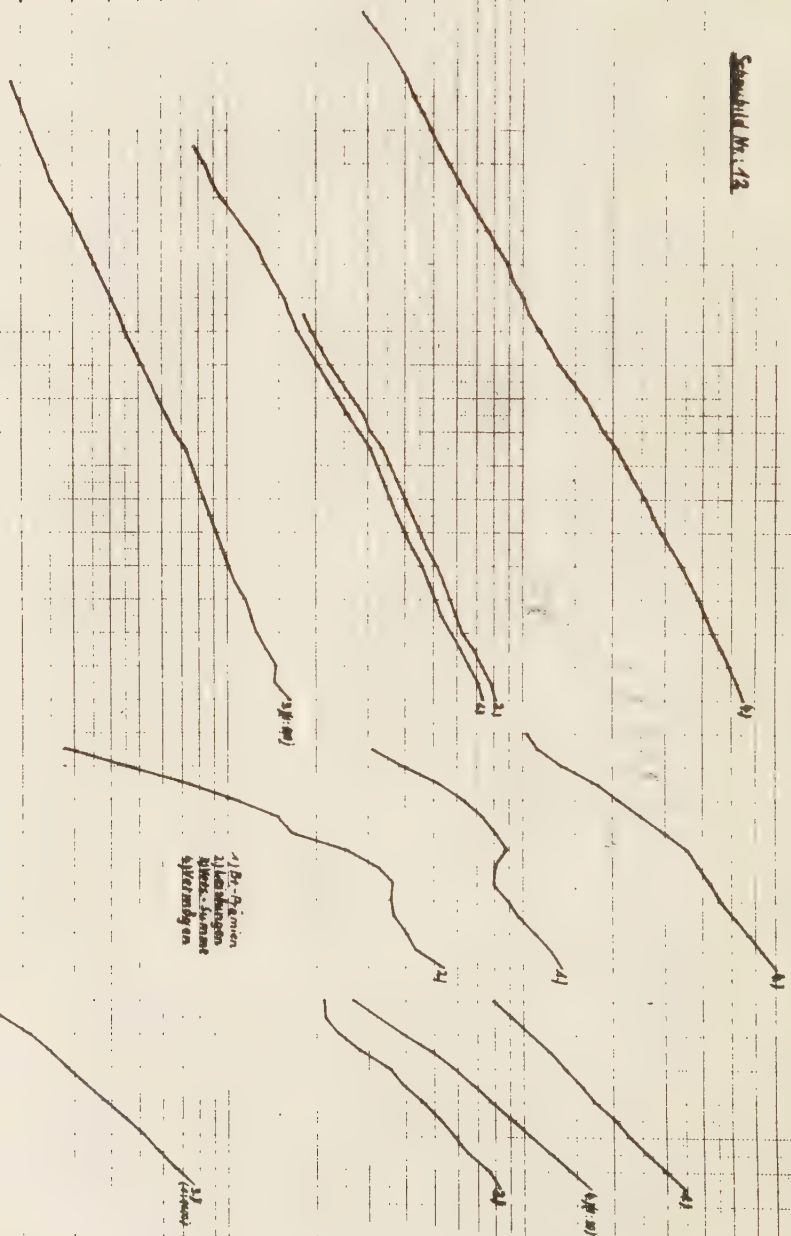
groß sind und in ihrer Entwicklung sich gleichläufig gestalten. Bei der Lebensversicherung müssen im stationären Zustand die Beiträge geringer sein als die Rentenleistungen, und das Vermögen muß konstant sein. Je nach Abweichung von diesem Zustand treten positive Wachstumsraten in den Prämien, Renten und dem Vermögen auf. Von diesen Thesen müssen jedoch Abstriche gemacht werden:

Erst seit der Rentenreform von 1957 ist die Rentenversicherung vom Kapitaldeckungsverfahren zum Abschnittsdeckungsverfahren übergegangen. Sie steht also zwischen dem System der Lebensversicherung und dem reinen Umlageverfahren.¹⁾ Dies bedeutet, daß bei den Rentenversicherungen mit einem erheblichen Kapitalbildungseffekt zu rechnen ist. Trotzdem sollte die Kapitalbildung bei den Lebensversicherungsgesellschaften ceteris paribus relativ größer sein.

Wenn die relative Einkommensstellung der alten Menschen zu den im Wirtschaftsprozeß stehenden gleich bleiben soll, dann müssen in einer wachsenden Wirtschaft sowohl Lebensversicherungsrenten als auch staatliche Renten zunehmen; entsprechend müssen die Prämien bzw. Beiträge erhöht werden. Unter Berücksichtigung des zunehmenden Versorgungstrebens und -denkens ist weiter zu erwarten, daß die Versicherungsdichte und der Kreis der Pflichtversicherten bei den staatlichen Versicherungen zunimmt. Beides hat die Wirkung, das Geschäftsvolumen in der Zeit ansteigen zu lassen. Die gleiche Wirkung hat die Dynamisierung der staatlichen Rente, zumal da eine Anpassung nach unten nicht vorgesehen ist. Die Expansion der Sozialversicherungen wird jedoch gehemmt durch die Begrenzung der Pflichtmitgliedschaft an die Einkommenshöhe. Auf diese Weise scheiden laufend höher Verdienende aus der Sozialversicherung aus. Oft kommt dieser Prozeß wieder den Lebensversicherungen zugute, da die gehobenen Einkommensschichten oft in dieser Form ihre

1) vergl.: Deutsche Bundesbank: Die finanzielle Entwicklung der gesetzlichen Rentenversicherungen seit der Rentenreform, in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14. Jg., Nr. 10, Oktober 1962, S. 57.

Schreibbild Nr. 13



Altersversicherung wählen.

Insgesamt ist also mit einer großen Expansion und gleichzeitig mit einem erheblichen Kapitalbildungseffekt der Altersvorsorgeversicherungen zu rechnen.¹⁾

3. Die quantitative Entwicklung im Zeitablauf.

a.: Die Lebensversicherung von 1872-1961.

Diese Vorbereitungen genügen, um die empirische Untersuchung anzuschließen.

Die frühesten zuverlässigen Zahlen liegen seit 1872 vor. Nahezu verblüffend ist die Konstanz der Wachstumsraten bis 1913.²⁾ Die Kapitalanlagen der Lebensversicherungsgesellschaften erhöhen sich kontinuierlich von fast 300 Mill. im Jahre 1872 auf gut 1 Mrd. im Jahre 1889/90, auf 2,5 Mrd. um die Jahrhundertwende und schon fast 6 Mrd. im Jahre 1913. Die durchschnittliche Wachstumsrate beträgt 7,7%. Auch die gesamte Versicherungssumme erhöht sich kontinuierlich; die absolute Höhe der Wachstumsrate ist um 0,5% geringer. Eine ähnliche Aussage gilt für die Prämieinnahmen.³⁾ Dieses Ergebnis entspricht fast genau den Erwartungen aus der Erörterung der geschlossenen Gruppen: der relative Vermögensanteil und damit das Verhältnis von Zinseinnahmen zu Prämieinnahmen verschiebt sich laufend zugunsten der Zinseinnahmen. Die Reihe "Zahlungen a.d. Versicherten plus Prämienreservezuwachs" ist für unser Anliegen wenig brauchbar; da zwei divergierende Summen zusammengefaßt sind. Die Leistungen an die Versicherten i.e.

1) Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Die Versicherungstechnischen Bilanzen der Rentenversicherung der Arbeiter und der Angestellten für den 1. Jan. 1959; in: Bundesarbeitsblatt, 13. Jg., Nr. 19, Oktober 1962, S. 674-700

2) vergl.: Schaubild Nr. 12, Zahlen entnommen Tabelle 17 und 18, im Anhang S. 135/136

3) die Nettoprämien, d.h. Bruttoprämien abzüglich Rückversicherungsprämien, unterscheiden sich nur unwesentlich, wie ein Vergleich aus dem Zeitraum 1890-1913 ergeben hat; da Angaben über Bruttoprämien aber bereits seit 1880 vorlagen, wurde diese verwandt.

Sinne, also Kapital- bzw. Rentenauszahlungen steigen ebenso von 1901 bis 1912 erheblich (von 153 auf 370 Mill.)¹⁾

In der Zwischenkriegszeit verändert sich das Bild nur zum Teil. In den Anfangsjahren sind die hohen Wachstumsraten auffällig. Mit Beginn der Weltwirtschaftskrise gehen sie fast auf Null zurück und erholen sich kaum bis 1938. Bei der Beurteilung muß man jedoch folgendes berücksichtigen: Die Weltwirtschaftskrise hatte bei den anderen bisher diskutierten Versicherungen einen deutlichen absoluten Rückgang des Geschäftes gezeigt; ein Stagnieren des Lebensversicherungsgeschäftes ist unter diesen Gesichtspunkten bereits eine relative Expansion.²⁾

Die Vermögensanlagen sind von 1924 bis 1930 noch von 1.021 Mrd. auf 3,03 Mrd. gestiegen und anschließend noch auf 7,082 Mrd. im Jahre 1938. Die Kapitalerträge erhöhen sich von 5 Mill. im Jahre 1924 auf fast 300 Mill. im Jahre 1938; sie erreichen damit fast die Höhe der Leistungen an die Versicherten.

Die Beobachtungen von 1949 bis 1961 sind vergleichbar mit denen vor 1913: konstante hohe Wachstumsraten (14-15%), am höchsten ist die Wachstumsrate des Vermögens (18%).

Die Erwartungen aus den theoretischen Vorbemerkungen dürfen sich somit weitgehendst in der empirischen Untersuchung bestätigt haben: die private Altersversorgung weist in einer Zeit der wachsenden Wirtschaft ihrerseits hohe Wachstumsraten auf. Auf Grund ihrer Rechnungsgrundsätze der geschlossenen Gruppe führt dies zu einer Kapitalbildung in erheblichem Umfang. Dadurch, daß die Nettokapitalbildung noch positiv ist während des gesamten Beobachtungszeitraumes,

1) die Werte betragen von 1901 bis 1912 (in Mill. RM): 153; 168; 184; 197; 215; 232; 266; 296; 298; 309; 338; 370; Quelle: Assekuranzjahrbuch 1903 ff

2) vergl.: Berliner, W.: Krise und Lebensversicherung; in: Assekuranzjahrbuch, Hrsgeb.: S.J. Lengyel, Bd. 52, Wien und Leipzig 1933, S. 229

läßt sich die Schlußfolgerung ziehen, daß die Lebensversicherung sich noch nicht im Beharrungszustand befindet. Diese positive Nettokapitalbildung kann verschiedene Ursachen haben:

1. Die Versicherungssummen steigen; dies ist auch konkret eingetreten, wie die Untersuchungsreihen ergaben. Es ist hierbei unerheblich, ob die durchschnittliche Versicherungssumme pro Versicherten gestiegen ist oder die Anzahl der Versicherten.
2. Es wäre denkbar, daß die positive Nettokapitalbildung infolge Geldwertverschlechterungen eingetreten ist. Dies ist jedoch unwahrscheinlich, da der bei weitem größte Teil der Kapitalbildungsanlagen aus festverzinslichen Nominalwerten besteht. Ein positiver Kapitalbildungseffekt infolge Neubewertung ist nicht anzunehmen.
3. Weiter ist es nicht unwahrscheinlich, daß die Versicherten einen festen Anteil ihres Einkommens als Prämie einzahlen. Jede Erhöhung des Einkommens führt in diesem Fall zu höheren Prämien und damit größeren Versicherungssummen.

Eine Erklärung für die positive Nettokapitalbildung dürfte aller Wahrscheinlichkeit nach also ihre Ursache komplementär in einer größeren Versicherungsdichte und einem gestiegenen Einkommen haben.

b.: Die staatlichen Rentenversicherungen.

b₁.: Die Arbeiterrentenversicherung von 1891-1961.

Im Gegensatz zur Lebensversicherung beobachtet man bei der Arbeiterrentenversicherung in der Zeit seit Bestehen (1891) bis 1913 mit Ausnahme der Beiträge eindeutig abnehmende Wachstumsraten.¹⁾ Die Wachstumsraten der Rentenleistungen und des Rentenbestandes sinken von 25 auf 6%. Die Beitragseinnahmen erhöhen sich um 6% jährlich von knapp 90 auf knapp 290 Mill.; die Renten-

1) vergl.: Schaubild Nr. 13, Zahlen entnommen Tabelle 19 im Anhang S. 137

Umsatz der Absterbenversicherung 1891-1901 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr. 13



zahlungen von 15 Mill. auf 188 im Jahre 1913. Das Vermögen erhöht sich von 177 Mill. auf 2,1 Mrd.RM.¹⁾ Die Wachstumsrate sinkt von 50 auf 7-9%.

In der Zwischenkriegszeit verzerrt die Weltwirtschaftskrise die Entwicklung. Die Anfangs- und Endjahre zeigen eindeutig hohe Wachstumsraten (15-20%). Das Vermögen nimmt absolut in der Krise ab, erhöht sich aber dennoch insgesamt von 330 Mill. auf 3,1 Mrd. Auffallend ist ferner, daß der absolute Betrag des Staatszuschusses bis 1930 erheblich zunimmt, anschließend jedoch kaum eine Veränderung erfährt. Die Beitragseinnahmen gehen in den dreißiger Jahren rapide zurück (von 1092 im Jahre 1929 auf 642 im Jahre 1932).²⁾ Da die Beiträge an die Anzahl der Arbeiter und deren Einkommen gekoppelt sind, müssen Arbeitslosigkeit und gesunkenes Lohn Einkommen die Beitragseinnahmen senken.

Von 1949 bis 1961 ist zunächst ein deutlicher Trend nach oben in allen aufgeführten Reihen erkennbar. Die Staatszuschüsse nehmen dabei weniger stark zu. Die Expansion erfährt gleichsam eine Niveauverschiebung im Jahre 1957. Dies ist eindeutig auf die Rentengesetzgebung (Dynamisierung der Renten und Erhöhung der Beiträge und Renten) in diesem Jahr zurückzuführen. Obwohl im Zuge der Rentengesetzgebung zum System des Abschnittsdeckungsverfahrens übergegangen wurde, sind die Wachstumsraten der Kapitalbildung nur vorübergehend geringer geworden.³⁾ Auffallend ist jedoch, daß die Beitragseinnahmen fast immer die gleiche Höhe erreichen wie die Rentenleistungen. Darin ist bereits eine Hinrichtung auf das System des Umlageverfahrens erkennbar. Staatszuschüsse und Zinseinnahmen werden also in vollem Umfang zur Bestreitung der der Verwaltungskosten und der Erhöhung der Deckungskapitalien

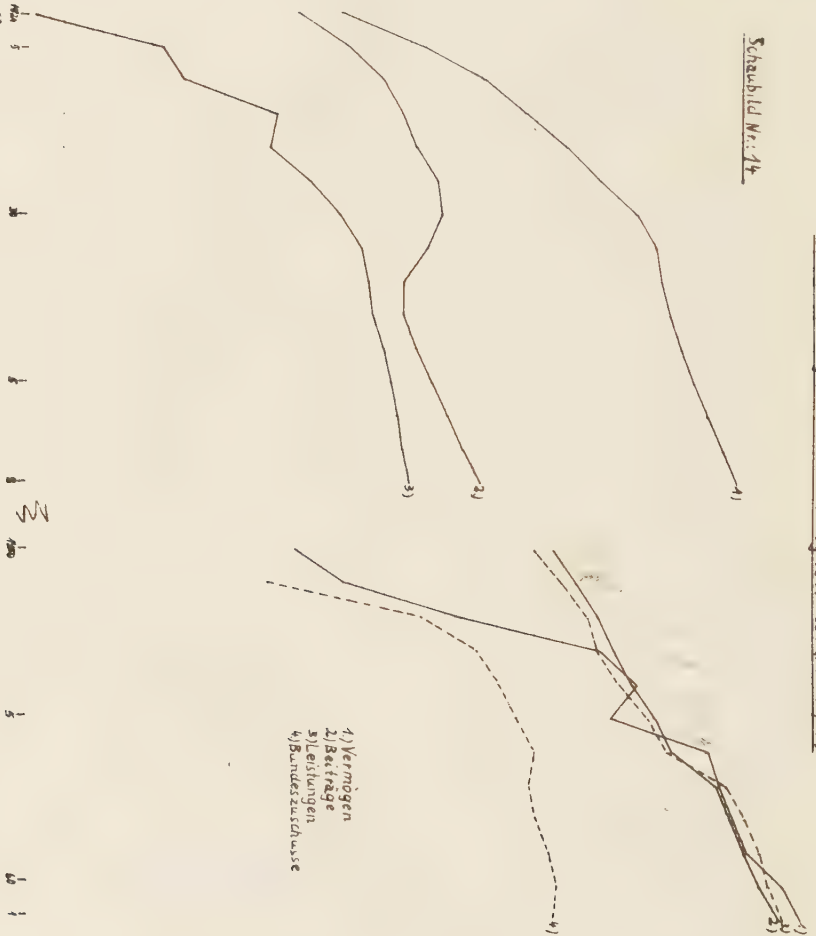
1) Zahlen entnommen Tabelle 19 im Anhang S. 137

2) Zahlen entnommen Tabelle 19 im Anhang S. 137

3) vergl. dazu: Deutsche Bundesbank: Die finanzielle Entwicklung der gesetzlichen Rentenversicherungen seit der Rentenreform; in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, 14.Jg., Nr.10, Okt.1962, S. 58

Umsatz der Angestelltenversicherung 1924-1961 (Mill. RM/DM)

Schaubild Nr. 14



verwandt.

b₂.: Die Angestelltenversicherung von 1924-1961.

Obwohl die Angestelltenversicherung bereits seit 1911 eingerichtet ist, wurde auf die Zahlen vor 1924 verzichtet. Dies hat zweierlei Gründe:

1. Der kleine Beobachtungszeitraum von 1911 bis 1913 hätte eine Trendaussage unmöglich gemacht; zumal die Aufbaujahre und anschließenden Kriegsjahre die typische Entwicklung verzerren würde.
2. Die Geldwertveränderungen nach 1918 machen einen Vergleich der Nominalwerte unmöglich.

Die graphische Darstellung Nr. 14¹⁾ zeigt zunächst eine erheblich stetigere Entwicklung als die Arbeiterrentenversicherung. Die Ursache ist leicht aufgedeckt: Die Wirtschaftskrise hat bei den Angestellten in viel geringerem Umfang zu Arbeitsentlassungen geführt. Die Nettovermögensbildung und die zusätzlichen Rentenleistungen bleiben positiv. Lediglich die Beiträge nehmen 1931 und 1932 geringfügig ab. Die Ausgaben werden in ihrer Entwicklung eindeutig von den Rentenzahlungen bestimmt. Die Beiträge sind im gesamten Beobachtungszeitraum erheblich höher als die Rentenauszahlungen. Das führte dazu, daß die Angestelltenversicherung in der Lage war, erhebliches Kapitalvermögen anzusammeln, selbst 1930 und 1931 noch. Anschließend wird jedoch die positive Kapitalbildungsrate geringer. Auffallend ist ferner, daß die Differenz zwischen Gesamteinnahmen und Beiträgen nach 1933 immer größer wird. Da nur geringe Staatszuschüsse geleistet werden, ist diese Differenz auf die steigenden Kapitalerträge zurückzuführen.

Von 1950 bis 1961 ist die Entwicklung wiederum sehr stetig aufwärts mit nahezu konstanten Wachstumsraten. Auch die Rentenreform von 1957 hat sich weniger stark ausgewirkt. Zweierlei noch erwähnenswert

1) Zahlen entnommen Tabelle 20 im Anhang S. 138

erscheint: Die höchste Wachstumsrate weist die Vermögensbildung auf. Vermögen und Betriebsmittel nehmen von etwa 124 Mill. im Jahre 1950 auf mehr als 6 Mrd. im Jahre 1961 zu, während die Beiträge von knapp 1 Mrd. auf gut 5 Mrd. und die Renten von 800 Mill. auf gut 5 Mrd. zunehmen. Nach der Aufbauphase bis 1953 haben alle aufgeführten Reihen nahezu gleiche und konstante Wachstumsraten. Die erhöhten Bundeszuschüsse haben bis 1953 eindeutig zunächst einmal die Vermögensanlagen erhöht. Ab 1953 deuten die Reihen auf ein Umlageverfahren hin mit einem Deckungstock, der den Leistungen eines Jahres entspricht; Bundeszuschüsse und Zinserträge übernehmen quasi die Funktion der Deckung der Verwaltungskosten.

b₃.: Die knappschaftliche Rentenversicherung von
1924 - 1961.

Da lediglich die Bergarbeiter Mitglieder sind, ist es erklärlich, daß das absolute Geschäftsvolumen der knappschaftlichen Rentenversicherung viel geringer ist als bei den anderen beiden Versicherungsträgern. Für 1924 bis 1938 ist die Entwicklung ähnlich wie bei der Arbeiterrentenversicherung.¹⁾ Die Rentenleistungen werden aber bereits erheblich von Staatszuschüssen mitfinanziert.

Von 1950 bis 1961 ist die Situation eine andere. Gleichläufig sind nur noch die gesamten Einnahmen und Ausgaben, die ihrerseits von der Höhe der Renten bestimmt werden. Die Beitragseinnahmen expandieren nur noch geringfügig und waren 1961 nur halb so hoch wie die Rentenzahlungen. Dafür sind die Staatszuschüsse größer geworden, besonders seit 1958. Die Ursache ist wirtschaftlicher Natur. Die Bergbaukrise hat dazu geführt, daß die knappschaftliche Rentenversicherung von Jahr zu Jahr erheblich mehr Bundeszuschüsse bekam. Bis 1957 waren die Vermögensanlagen und Betriebsmittel noch stark expansiv. 1958 ließen sie sogar absolut

¹⁾ vergl.: Schaubild Nr.15, Zahlen entnommen Tabelle 21 im Anhang S. 139

Schaubild Nr 15

Umsatz der knappschaftlichen Rentenversicherung 1928-1961 (Mld. RM/DM)



nach. 1959 und 1960 steigen wiederum infolge der hohen Bundeszuschüsse die Vermögensanlagen und Betriebsmittel geringfügig. Die knappschaftliche Rentenversicherung entfernt sich immer mehr vom Versicherungsprinzip.

c.: Korrelation zwischen Rentenleistungen und Beiträgen.

Die vorausgeschickten theoretischen Erwägungen konnten größtenteils bestätigt werden. Die erwarteten Unterschiede zwischen privaten und staatlichen Altersversicherungen sind offenkundig. Die Gesamtentwicklung der Lebensversicherung zeichnet sich durch große Gleichläufigkeit mit sehr hohen Wachstumsraten ab. Auffallend ist auch die hohe positive Nettokapitalbildung. Beitragseinnahmen übersteigen bei weitem die Auszahlungen an die Versicherten. Daraus läßt sich schließen, daß die Lebensversicherung noch nicht den Beharrungszustand erreicht hat.

Die Sozialversicherungen expandieren ebenfalls, jedoch in erheblich geringerem Umfang. Auch hier wird noch erheblich viel Kapital gebildet trotz des Überganges zum Abschnittsdeckungsverfahren. Bezeichnend ist aber, daß Beitragseinnahmen und Rentenzahlungen nicht nur in ihrer Entwicklung als vielmehr auch in ihrer absoluten Höhe nur unwesentlich voneinander abweichen. Diese enge Beziehung zwischen Beitragseinnahmen und Rentenleistungen müßte in einem hohen Korrelationskoeffizienten ihren Ausdruck finden, wobei die Beiträge in Abhängigkeit von den Rentenleistungen gesehen werden müssen. Bezeichnet man die Beiträge mit y und die Rentenleistungen mit x , so lautet die Gleichung der Regressionsgerade: $y = a + bx$.¹⁾ Die Regressionsgleichung der Arbeiterrentenversicherung stellt sich auf

$$y = 81,58 + 0,904x$$

1) b errechnet sich aus $\frac{n \cdot \sum x \cdot y - (\sum x \cdot \sum y)}{n \cdot \sum x^2 - (\sum x)^2}$ und $a = \frac{\sum y}{n} - b \frac{\sum x}{n}$ wobei n die Anzahl der beobachteten Werte ist; Zahlenwerte entnommen Tabelle Nr.22 im Anhang S. 140

Die der Angestelltenversicherung heißt:

$$y = 70,88 + 0,871x$$

Die Regressionsgleichung der knappschaftlichen Rentenversicherung:

$$y = 110,15 + 0,262x$$

Die entsprechenden Korrelationskoeffizienten betragen¹⁾

für die Arbeiterrentenversicherung: $r_1 = 0,972$

für die Angestelltenversicherung: $r_2 = 0,954$

für die knappschaftliche Rentenversicherung: $r_3 = 0,690$

Die Abweichungen haben verschiedene Gründe. Der Korrelationskoeffizient der knappschaftlichen Rentenversicherung ließe sich noch durch die Mithereinnahme der Staatszuschüsse als zweite unabhängige Variable verbessern.

Die Staatszuschüsse werden jedoch nur jährlich und nicht vierteljährlich ausgewiesen. In gewisser Hinsicht gilt das gleiche für die Arbeiterrentenversicherung. Daß der Korrelationskoeffizient der Angestelltenversicherung nicht größer ist, hat seine Ursache darin, daß sie faktisch noch mehr als die Arbeiterrentenversicherung nach dem Kapitaldeckungsverfahren kalkuliert. Nur bei der knappschaftlichen Rentenversicherung bildet sich eine Schere zwischen Beitragseinnahmen und Rentenzahlungen. In der Praxis scheint damit das Modell der offenen Gruppe, d.h. Finanzierung der Renten einer Periode mit den Beiträgen dieser Periode, nahezu verwirklicht. Die gesetzlich vorgeschriebenen Deckungsreserven konnten offenbar nicht erreicht werden, sodaß der Schein für ein reines Umlageverfahren spricht. Während bei der Lebensversicherung eine Zuwachsrates der Prämieinnahmen von 1 zu einer Wachstumsrate des Vermögens von mehr als 1 führt, bildet sich bei den Rentenversicherungen nur noch Vermögen im Rahmen der Erhöhung der Leistungen.

Mit dieser Ausführung ist ein weiterer Schritt getan zur Beantwortung der Frage nach den Wachstumsabhängigkeiten der Versicherungen in der Zeit bei wachsendem Volkseinkommen und der Wirkung der Versicherung über die Kapitalbildung auf das volkswirtschaftliche Wachstum

$$1) r = \sqrt{\frac{b \sum xy}{\sum y^2}}$$

selbst. Geklärt werden muß jetzt die Frage der genauen Abhängigkeit von der Entwicklung im einzelnen Fall. Zum anderen muß die Frage aufgeworfen werden, inwieweit der Einfluß der Versicherungswirtschaft über die Kapitalbereitstellung auf den volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß konkretisiert werden kann.

V. Abschnitt:

Funktionen der Versicherungswirtschaft im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß.

1. Methodische und sachliche Vorbereitung.

Der theoretische Ausgangspunkt der gesamten Erörterung war die Frage nach der Stellung der Versicherungswirtschaft als Ganzes und besonders ihrer einzelnen Sparten innerhalb einer wachstumstheoretischen Analyse. Die theoretische Einordnung in den volkswirtschaftlichen Kreislauf war dabei weniger problematisch. Ebenso ließ sich in den einzelnen Kapiteln zeigen, wie unterschiedliche Versicherungen im Hinblick auf Einkommensveränderungen reagieren und wie deren Auswirkungen auf die Expansion der Versicherungswirtschaft mutmaßlich anzusehen sind; auch der Kapitalbildungseffekt war rein gedanklich zu erfassen. Schwieriger war es, diese Ergebnisse mit empirischem Material zu belegen.

Da es bisher keine volkswirtschaftlich orientierte - geschweige denn wachstumsgeschichtliche - Studie der Versicherungswirtschaft gab, mußte zur Stützung der Aussagen umfangreiches empirisches Material erarbeitet werden. Nachdem dies geschehen ist, sind die Voraussetzungen für ein Ergebnis der theoretischen Diskussion gegeben. Hierbei treten zwei Aspekte in den Vordergrund:

1. Vergleich der Wachstumsraten der Versicherung mit denen des Volkseinkommens mit dem Ziel der Aufzeichnung der wichtigsten Wachstumsträger unter Berücksichtigung der Konjunkturabhängigkeit, um zu sehen, welche Versicherungen sich im Trend und welche sich sogar

kurzfristig an die Veränderungen des Volkseinkommens im Zeitablauf anpassen.

2. Mit Hilfe der Relationen Vermögensbestand zu Leistung und Prämie zu Leistung, bzw. Beiträge zu Renten kann das Bild der Wachstumstypologie abgeschlossen werden; mit diesen Quotienten wird gleichzeitig eine Aussage getroffen über Kapitalbildung im Zeitablauf und damit ein Ausgangspunkt geschaffen, um die Wirkung der Versicherung auf das Wachstum zu erfassen.
2. Vergleich der Wachstumsraten der Versicherungswirtschaft und des Volkseinkommens.

a.: Vorbemerkung.

Da sämtliche Forderungen und Verpflichtungen der Versicherungen - einerlei ob öffentliche oder private - grundsätzlich nomineller Natur sind, ist es notwendig, auch den Wachstumsvergleich auf nominellen Größen aufzubauen.

Gegen ein solches Vorgehen könnten allerdings zwei Einwände erhoben werden: Seit der Rentenreform im Jahre 1957 gibt es eine Koppelung der Renten an die Lohn- und Gehaltsentwicklung. Auf diese Weise könnte eine Verbindung zur realen Einkommensentwicklung entstanden sein. Dieser Einwand hat seine Berechtigung, ist jedoch nicht in der Lage, die Notwendigkeit des nominellen Vergleichs überflüssig zu machen. Die Verbindung zur realen Entwicklung ist zunächst nur indirekt gegeben und setzt voraus, daß Geldwertveränderungen voll in der Lohn- und Gehaltsentwicklung ihren Niederschlag finden. Läßt man noch die zeitliche Verzögerung zwischen Einkommensveränderungen und Rentenanpassung außer acht, so muß ferner beachtet werden, daß die Sozialversicherungen laufend ihre Beiträge den Rentenleistungen anpassen.¹⁾ Eine laufende Anpassung erfolgt bereits durch die Verbindung zwischen Beitragsbemessung und Lohn- und Gehaltsentwicklung. Infolgedessen erscheint es ungerecht-

1) vergl. den letzten Teil des vorigen Abschnitts unter 3c.

fertigt, den Wachstumsvergleich auf realen Ziffern aufzubauen, wenngleich indirekt faktisch eine Anpassung an reale Einkommensveränderung möglich ist.

Ein weiterer Einwand könnte aus dem Bereich der Sach- und Vermögensversicherung erfolgen. Die sog. Gleitende Neuwertversicherung schützt aber lediglich vor dem Verschleiß im Zeitablauf und nicht vor Geldwertveränderungen. Ferner werden hier die Versicherungen bald nach umfangreicheren Leistungsansprüchen ihre Prämienforderungen verändern; die Zeitablaufsanalyse dokumentierte deutlich die enge Abhängigkeit der Prämieneinnahmen und Versicherungsleistungen.

Da alle drei Perioden unterschiedliche Wirtschaftsstrukturen aufzeigen - vor 1913 noch Liberalismus, 1924-38 Interventionismus mit Weltwirtschaftskrise und 1950-61 starke Expansion nach völligem Zusammenbruch - sollte der Vergleich mit einiger Sicherheit zutreffende Aussagen erlauben. Methodisch bieten sich mehrere mögliche Verfahren zur empirischen Messung der Wachstumsabhängigkeit an. Die naheliegendste Methode ist die der Einfach- oder Mehrfachkorrelation. Das gedankliche Problem bestände lediglich darin, die in den vorigen Kapiteln diskutierten wahrscheinlichen Abhängigkeiten statistisch aufzubereiten. Dieses Verfahren scheitert jedoch am Nichtvorhandensein differenzierter Volkseinkommens- und Volksvermögensstatistiken. Darüberhinaus ist das statistische Material über die einzelnen Versicherungszweige für ein solches Vorgehen nicht immer genügend detailliert.

Deshalb muß das Volkseinkommen als solches für den Vergleich herangezogen werden. Dieses Maß ist jedoch zu grob, und die Beeinflussungsfaktoren der einzelnen Versicherungszweige sind zu unterschiedlich, als daß eine Korrelation zum Ziele führen würde.¹⁾

Eine andere Möglichkeit unter Berücksichtigung dieser Schwierigkeiten bestände in der Ermittlung eines

¹⁾ Die gerechneten Ergebnisse waren derart unbefriedigend, daß dieses Vorhaben eingestellt wurde.

Quotienten aus Wachstumsrate der Versicherungen und Wachstumsrate des Volkseinkommens. Ist der Wert des Quotienten 1, dann ist die Wachstumsabhängigkeit vollkommen. Die Abweichungen von 1 und die Entwicklung im Zeitablauf ließe dann eine Aussage sowohl über Wachstums- als auch Konjunkturabhängigkeit zu. Ferner wäre die Möglichkeit gegeben, die einzelnen Versicherungszweige und -gruppen zu vergleichen. Dieses Verfahren läßt sich nur durchführen, wenn die Vorzeichen der Wachstumsraten gleich sind. Da die nicht immer der Fall ist, scheidet auch dieses Verfahren aus.

Daher wurde ein anderes Verfahren angewandt. Subtrahiert man die Wachstumsraten des Volkseinkommens von denen der Versicherungen, dann ist die Interpretationsmöglichkeit ähnlich wie im oben geschilderten Fall. Der Unterschied besteht lediglich darin, daß relative Veränderungen auf Grund unterschiedlichen Niveaus nicht erfaßt werden.¹⁾

b.: Der empirische Vergleich.

Aufbauend auf die enge Gleichläufigkeit der Wachstumsratenentwicklung sowohl der Prämien bzw. Beitragseinnahmen als auch der Versicherungs- bzw. Rentenleistungen und des Vermögens, ist es gerechtfertigt, im empirischen Vergleich nur die Wachstumsraten der Prämieinnahmen als typisch für die Expansion einer Versicherung anzusehen. Geht man derart vor, ergibt sich für die drei Beobachtungsperioden folgendes Bild:

b₁.: In der Zeit vor 1913..

b₁₁.: Sach- und Vermögensversicherungen.

Die Entwicklung des Volkseinkommens vor 1913²⁾ ist relativ gleichläufig. Die durchschnittliche Wachstums-

1) Zwei Wachstumsraten von 20 und 18 sowie 2 und 0 sind unterschiedlich zu interpretieren, da die Abhängigkeit im ersten Fall größer ist als im zweiten.

2) vergl.: Hoffmann, W.G. und Müller, G.H.: Das Deutsche Volkseinkommen 1851-1957, Tübingen 1959, S. 39/40

rate von 1870-1913 liegt zwischen 2-5%. Eine Ausnahme machen die Jahre 1892-1894 und 1901/02; hier sinken die jährlichen Wachstumsraten unter 2% auf 0-2%. Sie werden jedoch nicht negativ. Einen ausgesprochenen Boom verzeichnen die Jahre 1906/07, in denen das Volkseinkommen jeweils im Jahr auf über 5% steigt (7,5 und 6,0%).

Stellt man dieser Entwicklung die Wachstumsraten der Versicherungswirtschaft gegenüber, so fällt zunächst auf, daß sie im Schnitt erheblich darüber liegen. Diese Aussage entspricht durchaus der herrschenden Meinung, daß die Versicherungswirtschaft als Teil des Dienstleistungssektors im Wachstumsprozeß überdurchschnittlich expandiert. Im einzelnen werden folgende Trendentwicklungen beobachtet:

Im Bereich der Sach- und Vermögensversicherung sind die Wachstumsraten der Feuerversicherung im Durchschnitt um 1,2% höher als die des Volkseinkommens. Die Abweichungen in der Zeit sind jedoch größer. Im Jahre 1884, 1896 und 1901 werden sie sogar negativ, allerdings nur -0,5 bis -0,8. Nach 8,2 und 5,7 im Jahre 1897/98 steigen sie im Jahre 1899 sogar auf 9,2; auch 1908 ist mit 8,0 eine sehr starke Expansion eingetreten.

Völlig anders verläuft das Wachstum der Hagelversicherung. Zwar ist insgesamt ein kleiner positiver Trend von 3,3% vorhanden, aber dieser Trend ist jedoch sehr untypisch. Mit Ausnahme einiger weniger Jahre schwanken die Raten jährlich mit konstanter Amplitude zwischen -10 bis -25% und +15-30%. Lediglich in den Jahren 1885 bis 1888 und 1897 bis 1903 sind die Schwankungen geringer.

Die Glasversicherung weist demgegenüber wiederum eine viel ruhigere Entwicklung auf. Die durchschnittliche Wachstumsrate beträgt 9,1%. Eine überdurchschnittliche Expansion wird in den Jahren 1886 bis 1890 mit 14-18%, sowie 1892 und 1902 mit 23,3 bzw. 26,6% beobachtet. Lediglich im Jahre 1891 sowie 1912/13 schrumpfen absolut die Beitragseinnahmen (-1,7; -2,4; -0,5%).

Bei der Viehversicherung lassen sich drei Perioden unterscheiden. Von 1883 bis 1893 expandiert sie mit durchschnittlich 10-15%. Von 1894 bis 1903 ist die Entwicklung sehr uneinheitlich; die Wachstumsrate steigt von -3,6% im Jahre 1895 auf 19,2 im Jahre 1896, beträgt 1898 wiederum -0,5 und steigt über 14,7 (1899) auf 35,5 bzw. 38,5 (1900; 1901), um 1902 wieder auf 7,4 abzusinken. Von 1904 bis 1913 bewegt sich die Wachstumsrate zwischen 0 und 5% wieder recht kontinuierlich.

Demgegenüber ist die Entwicklung der Transportversicherung von 1887 bis 1913 ausgeglichen. Die durchschnittliche Wachstumsrate liegt zwischen 6-10%. Sie wird jedoch 1892 (-4,0), 1902 (-5,4), 1908 (-2,0) einige Male negativ. Ausgesprochen ausgezeichnet ist die Expansion 1810 bis 1913 mit jährlichen Veränderungen zwischen 11 und 17%. Der gesamte Durchschnitt beträgt 6,5%. Mit einem gesamten Durchschnitt von 11,8% liegt die Entwicklung der Haftpflichtversicherung weit über der des Volkseinkommens. In keinem Jahr wird das Wachstum negativ. Während vor 1900 die Wachstumsraten oft zwischen 15 und 20 liegen, ist die Expansion nach 1900 mit jährlichen Verzeichnungen zwischen 5 und 11% erheblich ruhiger.

Die Subtraktion der Wachstumsraten des Volkseinkommens von denen der Versicherungen offenbart deutlich die jährlichen Abweichungen. Der errechnete Wert weicht in fast jedem Jahr von 0 ab; dabei alternieren oft die positiven und negativen Abweichungen. Addiert man jeweils die positiven und negativen Werte und dividiert die Summe durch die Anzahl der Beobachtungen, so erhält man unter der Voraussetzung, daß die Streuung über alle Jahre gleich verteilt ist,¹⁾ ein Maß für den Grad des Abweichens vom Wachstum des Volkseinkommens. Diese Abweichungen betragen nach oben und unten:

	Feuer-	Transport-	Hagel-	Glas-	Haftpfl.-	Viehvers.	Gesamt
+	2,6	6,0	19,7	7,9	9,3	10,9	9,4
-	1,9	3,8	18,1	5,2	2,3	3,9	5,9

¹⁾ diese Voraussetzung ist in fast allen untersuchten Reihen gegeben.

Die relativ größte Abhängigkeit ist also bei der Feuer-
versicherung gegeben. Bei der Haftpflicht- und Glasver-
sicherung sind zudem die Abweichungen im negativen Be-
reich nur einige Male aufgetreten. Insgesamt haben die
Sach- und Vermögensversicherungen ein überdurchschnitt-
liches Wachstum (7,7 gegenüber 3% also mehr als das
Doppelte). Eine spezielle Abhängigkeit kann dagegen
nicht beobachtet werden.

b_{12} .: Personenrisikoversicherungen.

Ein ähnliches Bild vermitteln die Personenrisikoversi-
cherungen. Das durchschnittliche Wachstum der gesetz-
lichen Unfallversicherung von 10,5% ist untypisch. Es
wird hervorgerufen durch die außerordentlich hohe Ex-
pansion in den ersten Jahren ihres Bestehens. Interes-
sant ist jedoch, daß es fast kontinuierlich über den
Beobachtungszeitraum abnimmt: von durchschnittlich 35%
in der Zeit von 1886 bis 1889 über 10% um die Jahrhun-
dertwende und 0 bis 0,5% ab 1910. Eine Volkseinkommens-
abhängigkeit ist in dieser Form nicht gegeben.

Die soziale Krankenversicherung entwickelt sich
demgegenüber sehr gleichmäßig. Bei durchschnittlichen
Wachstumsraten von 5-10% ergibt sich ein Gesamtdurch-
schnitt von 8,1%. Auch hier zeigt sich ein erheblich
größeres Wachstum als beim Volkseinkommen. Subtrahiert
man die Werte, so erhält man nur geringe zusätzliche
Information, da die negativen Werte nur sehr wenig auf-
treten. Im positiven Bereich verändern sie sich dem-
gegenüber sehr gleichmäßig. Eine spezielle Wachstums-
abhängigkeit ist nicht erwiesen.

b_{13} .: Altersvorsorgeversicherungen.

Von den Altersversicherungen sind nur Lebens- und Arbeit-
errentenversicherungen in dieser Zeit vorhanden. Die
höhere Wachstumsrate weist dabei die Lebensversicherung
auf. Sehr kontinuierlich expandiert sie in der Zeit von
1873 bis 1913 mit Wachstumsraten zwischen 5 und 10% und
einem Gesamtdurchschnitt von 7,2%. Die leichten Schwan-
kungen decken sich jedoch nicht mit den Veränderungs-

raten des Volkseinkommens, sodaß ein unmittelbarer Zusammenhang nicht herauszulesen ist. Die durchschnittliche positive Abweichung beträgt 4,1.

Etwas geringer sind im Durchschnitt die Wachstumsraten der Arbeiterrentenversicherung (5,7%). Hierbei ist die Regelmäßigkeit der Entwicklung allerdings nicht mehr so hoch. Zwar zeigt sich eine gewisse Parallelität mit der Entwicklung des Volkseinkommens (1899; 1906; 1908). Dies ist jedoch kaum überraschend, da die Beitragseinnahmen von den Lohnsumme abhängen. Infolgedessen beträgt die durchschnittliche Abweichung vom Wachstum im positiven Bereich 2,2 und im negativen 1,2.

Faßt man die bisherige Diskussion zusammen, so hat sich die Vermutung verstärkt, daß der Versicherungssektor überproportional expandiert; ein gesicherter unmittelbarer Zusammenhang zur Volkseinkommensentwicklung ist aber nicht festzustellen. Damit ist umgekehrt noch keine Aussage derart getroffen worden, daß die Entwicklung der Versicherungswirtschaft genauso eingetreten wäre, wenn das Volkseinkommen stagniert hätte oder gar absolut gesunken sei. Die Schwankungen der einzelnen Versicherungszweige sind uneinheitlich; dabei stellt sich heraus, daß die Versicherungen mit größerem Geschäftsvolumen am wenigsten unregelmäßig expandieren. Offenbar kompensieren sich bei größerem Geschäftsvolumen divergierende Beeinflussungsfaktoren. Andererseits sind die Abweichungen der drei Gruppen untereinander auch nicht signifikant genug, um bereits eine Aussage über stärkeres oder schwächeres Wachstum zu erlauben. Die Streuung sowohl innerhalb der Versicherungszweige als auch im Zeitablauf ist zu groß. Um trotzdem noch weitere Versuche über Volkseinkommensabhängigkeit der Versicherungszweige durchzuführen, soll die völlig anders geartete wirtschaftliche Entwicklung der Zwischenkriegszeit erörtert werden.

b₂.: Die Zwischenkriegszeit 1925 - 1938.

Die Kriegsperiode und anschließende Inflation bedeutete

für die meisten Versicherungen ein völliger Neubeginn; dies umsomehr als das Vermögen der Versicherungen im wesentlichen aus Geldvermögen bestand und somit in einigen Fällen auf ein Nichts zusammengeschrumpft war. Gleiches galt jedoch z.T. auch für die gesamte Wirtschaft. Ab 1925 expandierte zunächst das Volkseinkommen mit hohen Wachstumsraten. 1929/30/31 hingegen kam die Weltwirtschaftskrise, die das Volkseinkommen sehr stark sinken ließ. Die höchste Abnahme wurde 1932 mit -21% verzeichnet nach -15 und -8 in 1931 und 1930. Anschließend stieg es wieder um 10% und hatte 1938 den Stand von 1925 bereits erheblich überschritten, sodaß sich eine durchschnittliche Wachstumsrate von 3,7% ergab.

Stellt man dieser Entwicklung die Wachstumsraten der Versicherungswirtschaft gegenüber, so erkennt man auf dem ersten Blick eine ähnliche Entwicklung. Auch hier ist der Einschnitt während der Weltwirtschaftskrise deutlich erkennbar. Bei näherem Zusehen treten jedoch deutliche Unterschiede hervor.

b₂₁.: Sach- und Vermögensversicherungen.

Bei einem durchschnittlichen Wachstum dieser Gruppe von 5% haben die Feuerversicherungen praktisch stagniert (-0,3%). Dabei ist die Einbuße während der Weltwirtschaftskrise geringer als die des Volkseinkommens (maximal -10% 1933). Bemerkenswert ist ferner, daß die negativen Veränderungen 1 - 2 Jahre später eintreten. Offenbar führt die Kündigungsfrist für abgeschlossene Verträge zu einem time lag.

Anders ist das Bild der Hagelversicherung. Die auffälligen Schwankungen im Geschäftsverlauf wiederholen sich wie aus der Zeit vor 1913. Insgesamt erhöht sich das Geschäftsvolumen um 8,7%. Aber auch der typische Rückgang während der 30er Krise ist nicht eingetreten. Im Gegenteil in den Jahren 1929 und 1931 verzeichnen sich noch positive Wachstumsraten von 40%. Offenbar vollzieht sich die Entwicklung der Hagelversicherung

unabhängig von der allgemeinen Volkseinkommensentwicklung. Die Ursache dafür ist schwer aufzuklären; wahrscheinlich hängt es damit zusammen, daß die Hagelversicherung zunächst - wenn überhaupt - vom landwirtschaftlichen Einkommen abhängt und ferner in enger Beziehung zu der Klimaentwicklung steht.¹⁾

Auch die Glasversicherung weicht von der Volkseinkommensentwicklung ab. Bereits 1925 haben die Beitrags-einnahmen um 22% abgenommen, werden anschließend jedoch positiv; aber noch bis 1937 bleiben die Veränderungs-raten angefangen mit 1932 negativ. Die Gesamtentwicklung ist somit stagnierend (0,4%). Auffallend ist wiederum der time lag in der Krise. Es ist insgesamt eine ähnliche Entwicklung wie die der Feuerversicherung.

Die Viehversicherung ist auch in den Jahren 1929 bis 1933 schrumpfend, ähnlich wie das Volkseinkommen; aber auch 1926 und 1927 sind die Wachstumsraten mit -21,3 und -17,4 negativ, 1928 mit 21,1 positiv. Infolge der starken Expansion von 1935-38 ergibt sich noch ein Gesamtwachstum von 5,6%.

Die private Haftpflichtversicherung zeigt ein ähnliches Bild. Nach anfänglicher Expansion von über 20% schrumpft sie von 1931 um jährlich 11-12% und steigt anschließend um 10-15%. Der gesamte Durchschnitt ist mit 10,8 infolgedessen am größten. Die Ursache liegt in dem enormen Anstieg des Kraftfahrzeughaftpflicht-geschäfts ab 1934. Die Abweichungen vom Volkseinkommen betragen:

	Feuer-	Glas-	Vieh-	Hagel-	Haftpflichtvers.	Gesamt
+	11,8	12,6	12,4	33,5	12,7	16,6
-	11,0	12,9	13,8	23,2	2,3	12,8

Die überraschend hohen Abweichungen erklären sich aus der bereits angeführten zeitlichen Verschiebung der Krise in der Versicherungswirtschaft. Die negativen Abweichungen sind besonders in den Jahren von 1933 bis 1935

1) vergl. dazu die Ausführungen im 2. Abschnitt unter 3b.

entstanden.

Es verbleibt als Ergebnis, daß die Sach- und Vermögensversicherungen sich - zwar im Einzelfall - unabhängig vom Volkseinkommen entwickeln. Eine Krise wie die der dreißiger Jahre wirkt sich dennoch auf das Versicherungsgeschäft aus.¹⁾ Trotzdem war die Geschäftseinkünfte geringer als das Volkseinkommen und im gesamten Durchschnitt wiederum überproportional.

b₂₂: Personenrisikoversicherungen.

Viel einheitlicher ist hingegen die Entwicklung der Personenrisikoversicherungen. Sowohl die gesetzlichen als auch die privaten Unfallversicherungen erreichen auf dem Höhepunkt der Krise 1932 ihren Tiefpunkt (-17; -15%), während sie ab 1933 wieder positive Wachstumsraten aufweisen wie vor 1930. Insgesamt expandiert die gesetzliche Unfallversicherung mit 2,2 und die private mit 4,4% im Durchschnitt. Daß die gesetzliche Unfallversicherung diesen Verlauf zeigen würde, war zu erwarten. Das Prämienaufkommen ist abhängig von der Anzahl der Beschäftigten. Daß die Entwicklung der privaten Unfallversicherung ähnlich ist, läßt eine begrenzte Abhängigkeit von der Volkseinkommensentwicklung wahrscheinlich werden.

Der parallele Verlauf zum Volkseinkommen der sozialen Krankenversicherung ist wiederum vermutbar, da auch hier - ähnlich wie bei der gesetzlichen Unfallversicherung - die Beschäftigungssteigerung die entscheidende Rolle spielt. Bei einem Gesamtdurchschnitt von 6,3% ist der Schrumpfungsprozeß 1931 und 1932 mit 26,8 bzw. 25,2% am größten.

Die Personenrisikoversicherung zeigt eine stärkere Abhängigkeit von der Volkseinkommensentwicklung als die Sach- und Vermögensversicherung. Ebenso ist der time lag nicht so ausgeprägt.

1) vergl.: Braun, M.St.: Konjunktur und Versicherungswesen; in: Assekuranzjahrbuch Bd.49, Hrsgb. v. S. Lengyel, Wien und Leipzig 1930, S. 81

b₂₂: Altersvorsorgeversicherungen.

Es steht zu vermuten, daß die Altersvorsorgeversicherungen eine ähnliche Abhängigkeit aufweisen, da sie - was die öffentliche Versicherung angeht - gekoppelt sind an Beschäftigung bzw. Einkommen. Die Lebensversicherung sollte auch relativ stark von der Einkommensentwicklung abhängen besonders bei der Entwicklung des Neugeschäfts.

Diese Vermutung wird durch die Empirie bestätigt. Die Lebensversicherung nimmt dabei insofern eine Sonderstellung ein, als die Verträge über längere Zeiten laufen und nur unter Inkaufnahme von Verlusten seitens der Versicherungsnehmer gelöst werden können. Trotzdem beträgt die durchschnittliche Wachstumsrate der Prämieinnahmen 12,4. Nur im Jahre 1932 (-8,1) und 1933 (-1,5) sind die Prämieinnahmen gesunken. Die Lebensversicherung stellt sich als sehr widerstandsfähig gegenüber Einkommensverlusten heraus.

Die Arbeiter-, Angestellten- und knappschaftliche Rentenversicherung haben alle in den Jahren 1929-1932 negative Wachstumsraten mit ihrem Höhepunkt von -21,6%; -16,3%; -22,7% im Jahre 1932 bei einem gesamten durchschnittlichen Wachstum von 10,8; 11,8; 2,5. Die Veränderungen bei der Angestelltenversicherung sind nicht so ausgeprägt. Darin spiegelt sich die geringere Anpassung der Angestelltenentlohnung an die wirtschaftliche Entwicklung als bei den Arbeitern wieder. Trotz dieser insgesamt größer zu Tage getretenen Abhängigkeit darf nicht übersehen werden, daß die Abweichungen mit durchschnittlich 10 nach oben und 4 nach unten noch sehr groß sind.

Gleichwohl hat die Erörterung der zweiten Untersuchungsperiode die Erkenntnis über die Wachstumsabhängigkeit der Versicherungen erheblich erweitert. Ein Teil der Versicherungen schied als unmittelbar wachstumsabhängig aus. Auf der anderen Seite waren es aber die quantitativ größten Versicherungen, deren Parallelität zur Volkseinkommensentwicklung ausgeprägt wurde.

Besonders bei der Alters- und der Haftpflichtversicherung fiel trotz der Krise das überdurchschnittliche Wachstum auf (mehr als 10%).

b₃.: In der Zeit 1950-1961.

b₃₁.: Sach- und Vermögensversicherungen.

Mit einer kurzen Betrachtung der jüngsten Vergangenheit soll dieser Vergleich abgeschlossen werden. Die Ausgangssituation 1949/50 ist ähnlich der von 1924/25. Mit kleinen Veränderungen ist die Volkseinkommensentwicklung steil nach oben gerichtet. Die durchschnittliche Wachstumsrate liegt zwischen 7 und 13%. Bei einem Gesamtdurchschnitt von 11,2%.¹⁾

Das Feuerversicherungsgeschäft expandiert während der Periode mit 10%, obwohl die hohen Raten von 18 bzw. 14% in 1952 und 1953 nicht mehr erreicht wird. Am geringsten sind die Raten 1954 und 1955 mit 4,1 bzw. 3,7%.

Nach dem Vorhergesagten verwundert die unstete Entwicklung der Hagelversicherung nicht mehr. Gleichwohl bleiben die Wachstumsraten mit Ausnahme der Jahre 1952 (-14,4), 1959(-1,9) und 1961(-2,3) positiv mit dem Maximum von 25,8 und 29,6 in den Jahren 1951 und 1953. Dadurch ergibt sich ein gesamter Durchschnitt von 5,6%.

Die Einnahmen der Glasversicherung sind nur von 1955 an getrennt ausgewiesen. Die Rate sinkt gleichmäßig von 20-25% auf 15,8% im Jahre 1961. Der gesamte Durchschnitt ist mit 19,8 fast doppelt so groß wie das Wachstum des Volkseinkommens.

Die Viehversicherung weist mit durchschnittlich 10,9 eine ähnliche Entwicklung wie das Volkseinkommen auf.

Nach der außerordentlichen Expansion der Transportversicherung im Jahre 1951 und 1952 (37,4 bzw. 22,3%) verläuft ab 1953 die Entwicklung sehr kontinuierlich

1) die hohe Durchschnittsrate resultiert z.T. aus der Mithereinnahme des Saarlandes und Westberlin; da nicht eindeutig Bezugsgrößen für die Versicherungen zu erhalten waren, muß dieser Nachteil in Kauf genommen werden.

mit durchschnittlich 15-20%. Ab 1959 sinken die Wachstumsraten auf 6-7%, dadurch ergibt sich ein Gesamtdurchschnitt von 15,4%.

Außerordentlich hoch sind die Entwicklungsraten der privaten Haftpflichtversicherung mit durchschnittlich 18,6%. Mit 14,7% im gesamten Durchschnitt der Sach- und Vermögensversicherungen gegenüber 11,2 des Volkseinkommens ist die Entwicklung deutlich überproportional. Die jährlichen Abweichungen der einzelnen Wachstumsraten sind trotz einer nahezu stetigen Aufwärtsentwicklung unterschiedlich:

	Feuer-	Glas-	Vieh-	Hagel-	Haftpflicht-	Transp.-	Gesamt
+	7,7	9,6	5,7	12,4	8,4	9,0	8,8
-	3,9	-	7,3	9,4	1,2	3,5	5,1

b₃₂.: Personenrisikoversicherungen.

Die Personenrisikoversicherungen zeigen keine auffallenden Sonderheiten. Die durchschnittliche Wachstumsrate bei der privaten Unfallversicherung beträgt 15,6 gegenüber 13,3 bei der gesetzlichen. Die Entwicklung ist in beiden Fällen außerordentlich kontinuierlich. Eine Ausnahme bildet die gesetzliche Unfallversicherung im Jahre 1957 (Rentenreformgesetzgebung).

Ebenso kontinuierlich ist die Entwicklung in den Krankenversicherungen; der Durchschnitt der sozialen Krankenversicherung ist allerdings mit 14,2% höher als bei den privaten Krankenversicherungen (10,8). Dieser hohe Durchschnitt resultiert fast ausnahmslos aus den hohen Zuwachsraten in den Jahren 1957 und 1958 (24,4 bzw. 26,2%).

Einen Ausnahmefall stellt die Arbeitslosenversicherung dar. In den frühen 50er Jahren waren die Veränderungsraten hoch positiv (Ø15%); es mußte in diesen Jahren erst die erforderliche Rücklage geschaffen werden. Mit anhaltender Hochkonjunktur wurden die Beiträge mehrfach gesenkt und z.T. sogar ganz ausgesetzt. Die hohe Beschäftigungslage brachte nicht nur Einnahmewachse, sondern auch eine Leistungsabnahme, sodaß auch

von dieser Seite her kein Erfordernis für hohe Beitrags-einnahmen bestand. Infolgedessen ist der Beitragseinnahmerückgang von 29,9% im Jahre 1961 erwartet; gleichwohl expandieren die Beiträge mit durchschnittlich 2,6%.

b₃₃.: Die Altersvorsorgeversicherungen.

Als letzte Gruppe verbleiben die Altersvorsorgeversicherungen. Die Lebensversicherung zeigt wiederum relativ kontinuierlich überdurchschnittliche Zuwachsraten zwischen 10 und 17% bei einem Trend von 14,3%.

Uneinheitlicher, aber auch mit Zuwachsraten zwischen 10 und 20%, entwickelten sich die staatlichen Sozialversicherungen. Hierbei treten allerdings zwei Besonderheiten in Erscheinung:

1. Die Rentenreform von 1957 ließ die Wachstumsraten bei den Angestelltenrenten auf 39,9%, bei der Arbeiterrentenversicherung auf 29,6% und bei der knappschaftlicher Rentenversicherung auf 41% heraufschnellen.
2. Die Prämieinnahmen der knappschaftlichen Rentenversicherung sind zwar auch noch im Schnitt positiv. Wegen der schwierigen Beschäftigungslage des Bergbaues haben die zunehmenden Zuschüsse des Staates das Versicherungsprinzip hier bereits erheblich durchbrochen, sodaß die Prämieinnahmen nicht mehr als typischer Indikator angesehen werden können.

Insgesamt expandieren die Altersvorsorgeversicherungen also auch erheblich stärker als das Volkseinkommen. Die Arbeiterrentenversicherung weist eine durchschnittliche Veränderungsrate von 17,6 die Angestelltenrentenversicherung von 17,4 und die knappschaftliche Rentenversicherung von 8% auf.

c.: Zusammenfassung.

Rückschauend auf die Betrachtung der Volkseinkommensabhängigkeit der verschiedenen Versicherungen verdient als wichtigstes Ergebnis folgendes festgehalten zu werden:

1. Die Expansionsabhängigkeit der Versicherungswirt-

schaft vom langfristigen Wachstumstrend ist in den meisten Fällen gegeben.

2. Die durchschnittliche Expansion ist dabei größer als die des Volkseinkommens, wobei die Altersvorsorgeversicherungen die größten Raten aufweisen.

Tabelle Nr.: 23

Durchschnittliche Wachstumsraten der Versicherungen.

	vor 1913	1925-38	1950-61
I. Sach- und Vermögensvers. ges.	7,7%	5,0%	13,4%
1. Feuervers.	3,4%	-0,3%	10,0%
2. Transportvers.	6,5%	-	15,4%
3. Glasvers.	9,1%	0,4%	19,8%
4. Hagelvers.	6,1%	8,7%	5,6%
5. Viehvers.	9,1%	5,6%	10,9%
6. Haftpflichtvers.	11,8%	10,8%	18,6%
II. Personenrisikovers.	9,3%	5,3% ¹⁾	13,3% ²⁾
1. soz. Krankenvers.	8,1%	6,3%	14,2%
2. priv. Krankenvers.	-	-	10,8%
3. ges. Unfallvers.	10,5%	5,6% ¹⁾	13,3%
4. priv. Unfallver.	-	4,4%	15,6%
5. Arbeitslosenvers.	-	-	2,6%
III. Altersvers.	6,5%	11,7% ³⁾	16,4% ³⁾
1. Lebensvers.	7,2%	12,4%	14,3%
2. Arb. Rentenvers.	5,7%	10,8%	17,6%
3. Angestelltenrentenvers.	-	11,8%	17,4%
4. knappschaftliche Rentenvers.	-	2,5%	8,0%
Gesamtdurchschnitt	7,8%	7,5%	14,4%
Volkseinkommensdurchschnitt	3,0%	3,7%	11,2%

Die vorstehende Zusammenstellung veranschaulicht dieses Ergebnis. Die durchschnittlichen Wachstumsraten der Sach- und Vermögensversicherungen weichen nur unwesentlich voneinander ab. Erst ab 1925 setzen sich die Altersversicherungen in verstärktem Maße ab und werden zum entscheidenden Wachstumsträger.

1) ohne Berücksichtigung des Jahres 1938 bei der gesetzlichen Unfallversicherung.

2) ohne Berücksichtigung der Arbeitslosenversicherung.

3) ohne Berücksichtigung der knappschaftlichen Rentenversicherung, weil die Beitragsentwicklung wegen der Staatszuschüsse die Expansion nur ungenügend wiedergibt.

3. Der genaue Grad der Abhängigkeit läßt sich schwer bestimmen. Zu unterschiedliche Faktoren beeinflussen im einzelnen Fall die Entwicklung der Versicherungswirtschaft.
4. Das Volkseinkommen stellt als solches ein zu grobes Maß dar. Infolgedessen können sich widerstreitende, partielle Entwicklungen, die alle für sich geeignet wären, die Entwicklung eines Versicherungszweiges eventuell zu erklären, kompensieren. Deshalb ist eine Konjunkturabhängigkeit auch nicht im einzelnen festzustellen. Die Beobachtungen während der Weltwirtschaftskrise zeigen geringere Einbußen bei der Versicherungswirtschaft bei zeitlicher Verzögerung, allerdings ebenso eine geringere Erholung nach der Krise.
5. Dennoch gibt es einzelne Sach- und Vermögensversicherungen, die offenbar völlig unabhängig von der Volkseinkommensentwicklung expandieren. Es handelt sich bei diesen Versicherungen jedoch um verhältnismäßig kleine, deren volkswirtschaftliche Bedeutung gering ist.
6. Wichtiger scheint die Beobachtung zu sein, daß der Unterschied zwischen staatlichen Zwangsversicherungen und privaten freiwilligen Versicherungen im Wachstumsprozeß verwischt wird. Obwohl also die Beiträge und Leistungen ihrer Höhe nach als auch die Mitglieder der Zahl nach bei den staatlichen Zwangsversicherungen Ergebnis sozialpolitischer Gesetzgebung sind, ist ihre Entwicklung auch nicht wesentlich anders als die der Privatversicherungen. Das läßt die Schlußfolgerung zu, daß - zumindest im Bereich der staatlichen Rentenversicherung - die Sozialgesetzgebung der wirtschaftlichen Entwicklung folgt. Die andere Alternative - die Entwicklung der freiwilligen Versicherungen passe sich deren der staatlichen an - überzeugt nicht, da es dafür keine Anhaltspunkte gibt.

Diese Überlegungen sollen Anlaß sein, nach weiteren Gemeinsamkeiten bzw. Unterschieden der Privat- und der

Staatsversicherungen Ausschau zu halten. Dies ist einmal erforderlich wegen der großen Unterschiede, die vorher in den theoretischen Erwägungen festgestellt worden waren und zum anderen, um zu versuchen, weitere typische Abweichungen herauszukristallisieren, die den Versicherungen unterschiedliche Bedeutung im Wachstumsprozeß zumessen.

3. Abgrenzung der Versicherungswirtschaft im Wachstumsprozeß mit Hilfe der Quotienten Prämie/Beiträge zu Leistung und Vermögen zu Leistung.

a.: Theoretische Begründung.

Die beiden Relationen Prämie zu Leistung und Vermögen zu Leistung sind in zweifacher Hinsicht für die vorliegende Untersuchung von Nutzen. Das Verhältnis Prämie zu Leistung gibt unmittelbar Aufschluß über das Finanzierungssystem. Ein Quotient von 1 bedeutet, daß die Beiträge eines Jahres voll für die Verpflichtungen dieses Jahres benötigt werden. Es bleiben also keine Mittel für die Finanzierung der Verwaltungskosten und zur Auffüllung der Rücklagen. Es sei denn, das Vermögen ist groß genug, damit Zinserträge diese Funktion ausüben könnten. Deshalb steht zu erwarten, daß der Quotient im allgemeinen größer als 1 sein wird. Bei einer ausgeglichenen Entwicklung wird darüber hinaus der Quotient langfristig konstant sein. Andernfalls hätte sich die Struktur der Versicherung geändert. Größere kurzfristige Abweichungen können als Indikator für die Leistungsstreuung im Zeitablauf angesehen werden, wenn die Prämienentwicklung gleichmäßig verläuft. Dadurch ist gleichzeitig eine Aussage über die notwendige Risikodeckung möglich. Große kurzfristige Schwankungen erfordern größere Reserven.

Damit ist die Verbindung geschaffen für die Relation Vermögen zu Leistung. Unmittelbar gibt sie lediglich Auskunft darüber, wieviel Jahre das Vermögen ausreicht, um die Verpflichtungen einer Versicherung eines Jahres - vorausgesetzt sie bleiben konstant - zu zahlen. Sie gibt ferner Auskunft darüber, wie hoch das Risiko

einer Versicherung ist. Dabei interessiert jedoch nicht die durchschnittliche Relation im Zeitablauf, sondern die Veränderung von Jahr zu Jahr. Je unregelmäßiger die Leistungsverpflichtungen einer Versicherung im Zeitablauf eintreten, desto größer muß die Deckungsreserve - Vermögen - sein, um diesen Forderungen gerecht werden zu können. Veränderungen der Quotienten im Zeitablauf sind darüber hinaus Indikatoren für Strukturveränderungen im Wachstumsprozeß. Die Gegenüberstellung der beiden Quotienten im Zeitablauf in Verbindung mit der Wachstumsrate erlauben Aussagen über die Wirkungen, die von der Versicherungswirtschaft auf das wirtschaftliche Wachstum ausgehen. Kontinuierliche Schwankungen geben ein Maß für das Risiko und die Kontinuität der Entwicklung; die absolute Höhe ist Indikator für die Nettovermögensbildung. Kreislauftheoretisch bedeutet dies, daß das Ausmaß der abgeschöpften Einkommensteile (Zwangssparen) direkt proportional der absoluten Höhe des Quotienten Vermögen zu Leistung ist.

Hält man sich z.B. die Altersversicherung vor Augen, so wird unmittelbar einleuchtend, daß beide Quotienten bei der privaten Altersvorsorge - Lebensversicherung - größer sein müssen. Die staatlichen Versicherungen können mit dem System der offenen Gruppe kalkulieren. Die Quotienten müssen annähernd 1 werden.

b.: Der Vergleich im Zeitablauf.

b₁.: Sach- und Vermögensversicherungen.

Einen Überblick über die Relationen verschafft die folgende Tabelle Nr.24

Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung der Sach- und Vermögensversicherungen.

	vor 1913	1924-38	1950-61	Zeitdurchschnitt
Feuervers.	2,38	2,30	2,18	2,29
Transportvers.	2,39	-	1,59	2,00
Glasvers.	1,83	2,72	2,60	2,38
Viehvers.	1,36	1,26	1,75	1,32
Hagelvers.	1,36	1,47	1,72	1,51
Haftpflichtvers.	2,92	2,41	1,56	2,30
Gruppendurchschnitt	2,04	2,03	1,83	1,97

1) Die Werte wurden aus den Tabellen im Anhang errechnet. Da sie im Zeitablauf - sieht man von Verzerrungen zu Beginn der beiden Nachkriegsperioden ab - konstant waren, genügen für die Interpretation die Durchschnittswerte.

Bei einem gesamten ungewogenen Durchschnitt von nahezu 2 zeigen sich innerhalb der einzelnen Versicherungen einige typische Abweichungen. Das Verhältnis Prämie zu Leistung ist bei der Feuerversicherung im gesamten Zeitablauf sehr konstant. Sowohl innerhalb der drei Untersuchungsperioden als auch im gesamten Zeitablauf schwankt der Wert gleichmäßig zwischen 1,5 und 3. Darin spiegelt sich die kontinuierliche Entwicklung wieder. Die Relation Vermögen zu Leistung könnte auf den ersten Blick zu einer Fehlinterpretation verleiten. Sowohl nach 1924 als auch nach 1950 verzeichnet der Wert einen enormen Anstieg (von 1,5 auf 10 in der Zeit von 1924 bis 1936/37 und von 3,7 auf 11 in der Zeit von 1950 bis 1960/61). Beide Perioden beginnen mit völligem Neuaufbau nach der Inflation. Es mußten erst die entsprechenden Rücklagen geschaffen werden. Diese Aussage wird bekräftigt durch die Beobachtung, daß von 1936 bis 1938 die Relation zwischen 10 und 11 schwankt und ab 1958 sich kaum noch verändert hat. In diesen Jahren scheint sich ein Gleichgewicht gebildet zu haben. Der hohe absolute Wert von 10 ist ebenso erklärbar. Mit zunehmendem Geschäftsumfang steigen die möglichen Verpflichtungen. Dies zwingt die einzelnen Gesellschaften zur Bildung erheblicher Rücklagen. Die Nettokapitalbildung erfolgt also mit gleicher Rate wie die Prämien und Beiträge, aber mit zehnfachem absoluten Betrag der Leistungen.

Die Verhältnisse der Relationen bei den übrigen Sachversicherungen gleichen sich vielfach. Die Ergebnisse der Haftpflichtversicherung bedürfen noch einer Erklärung. Vor 1913 war die Relation erheblich größer als in den beiden anderen Perioden. Das ist darauf zurückzuführen, daß sie die Unfallversicherung mit einschließt. Ein größerer Teil der Prämie mußte verwandt werden für die Rücklagenbildung.

Am geringsten ist der Wert bei der Hagel- und Viehversicherung. Die Ursache ist die Geschäftsform. Beide Sparten werden fast ausschließlich von Gegenseitigkeitsvereinen oder Genossenschaften betrieben, wobei in den

meisten Fällen noch Nachschußpflicht bestehen kann. Infolgedessen ist deren Vermögen auch gering; es macht oft nicht einmal die Verpflichtungen eines Jahres aus. Grundlegende Veränderungen ergeben sich nicht im Zeitablauf. Die Nettovermögensbildung der Sach- und Vermögensversicherungen ist also abhängig von dem Prämienaufkommen und verändert sich mit gleicher Rate.

b₂.: Personenrisikoversicherungen.

Für die Personenrisikoversicherung wird kein grundsätzlich anderes Ergebnis erwartet. Soweit es sich um staatliche Zwangsversicherungen handelt, bedarf diese Aussage keiner weiteren Erklärung. Hier herrscht das Umlageverfahren vor. Die Verpflichtungen der privaten Versicherungen sind jedoch auch eng begrenzt und nicht allzu großen Schwankungen unterworfen. Trotzdem dürften die Relationen über denen der gesetzlichen Versicherungen liegen. Sie können nicht mit evtl. notwendigen Zuschüssen seitens des Staates rechnen. Genau dieses Ergebnis zeigen auch die empirischen Werte:

Tabelle Nr. 25

<u>Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung</u> <u>der Personenrisikoversicherungen.</u>				
	vor 1913	1924-38	1950-61	Zeitdurchschnitt
1. soz. Krankenvers.	1,10	1,17	1,09	1,12
2. priv. Krankenvers.	-	1,42	1,45	1,44
3. ges. Unfallvers.	1,42	1,15	1,53	1,37
4. priv. Unfallvers.	-	2,35	1,86	2,11
5. Gruppendurchschnitt	1,26	1,52	1,48	1,51

Eine Ausnahme macht lediglich die private Unfallversicherung. Ihre Verpflichtungen schließen lebenslängliche Renten ein. Daher ist der Rücklagebedarf größer. Deshalb ist das Verhältnis etwa doppelt so hoch (1,5 - 2,5). Absolut am geringsten sind die Werte bei den gesetzlichen Versicherungen. Effektiv arbeiten diese Versicherungen mit dem Umlageverfahren. Bei der sozialen Krankenversicherung schwankt das Verhältnis von Prämie zu Leistung von 1884 bis 1960 lediglich zwischen 1,0 und

1,3. Die Kapitalbildung ist sehr gering. Bedingt durch das Übergewicht der gesetzlichen Versicherungen ist es insgesamt kleiner als bei den Sachversicherungen. Maximal bildet sich neues Vermögen im Ausmaße der Leistungszunahme. Die Sonderstellung der Arbeitslosenversicherung wird wieder deutlich. Hier ist die Kapitalbildung erheblich größer. Allerdings muß beachtet werden, daß die Leistungsexpansion der Arbeitslosenversicherung bis her nur einen ungenügend langen Zeitraum umfaßte, um ein gesichertes Urteil zu erlauben.

b₃.: Altersvorsorgeversicherungen.

b₃₁.: Lebensversicherungen.

Bei der Altersvorsorgeversicherung treten einige bedeutende Strukturveränderungen im Zeitablauf auf. Während bei der Lebensversicherung das Verhältnis Prämie zu Leistung von 1890 bis 1913 nahezu konstant 0,9 beträgt, steigt es in der Zwischenkriegszeit auf 10 und sinkt bis 1938 auf 2,5 zurück. In der jüngsten Zeit schwankt es um 4. Auch das Verhältnis Vermögen zu Leistung ist vor 1913 erheblich geringer (6-7 gegenüber 10-30), wobei es in der Zwischenzeit von 40 auf 13 sinkt und ab 1950 von 13 auf 20 ansteigt. Dies bedarf einer Erklärung. Die angegebenen Leistungen vor 1913 schließen den Prämienreservezuwachs mit ein. Schaltet man diese aus - von 1901 bis 1912 sind sie getrennt ausgewiesen¹⁾ - so schwankt das Verhältnis Prämie zu Leistung um 2. Der ausgewiesene Durchschnitt von 4,6 in der Periode 1924-1938 ist verzerrt durch die hohen Werte der Anfangsjahre, in denen erwartungsgemäß wegen der Langfristigkeit der Verbindlichkeiten der Lebensversicherungen die Leistungen nur sehr gering sein konnten. Von 1931 an verändert sich der Wert nur noch geringfügig zwischen 2,5 und 3. Von 1950 bis 1961 ist dieser Trend nicht zu beobachten. Hier schwankt der Wert konstant um 4. Dafür

1) siehe Fußnote 1, S. 78

gibt es zwei Erklärungen: Wegen der Steuerlichen Abzugsfähigkeit der Lebensversicherungsprämie haben viele Versicherungsnehmer nur kurzfristige Verträge abgeschlossen. Dadurch waren die Leistungen an die Versicherten schon früh sehr groß. Das überdurchschnittlich große Wachstum der Prämieinnahmen sorgte seinerseits dafür, daß das Verhältnis absolut so hoch blieb. Ein Großteil der Prämie diente der Vermögensbildung. Das Verhältnis Vermögen zu Prämie erhöht sich kontinuierlich von 3,3 im Jahre 1950 auf 4,8 im Jahre 1961. Einen ähnlichen Anstieg kann man vor 1913 (6,5 auf 7,5) und vor 1938 (von 3,6 auf 5,2) beobachten.

Infolgedessen ist in allen drei Perioden das Verhältnis Vermögen zu Leistung mit annähernd 14-18 wenig unterschiedlich, obwohl es von 1951 bis 1961 von 15 auf 20 ansteigt. Hier wirken sich wieder die großen Wachstumsraten des Geschäftsvolumens aus.

b₃₂.: Sozialversicherungen.

Diese Ergebnisse aus der Lebensversicherung weichen erheblich von denen der staatlichen Versicherungen ab.

Tabelle Nr. 26

Durchschnittswerte der Relationen Prämie zu Leistung^(a) und Vermögen zu Leistung^(b) der Altersvorsorgeversicherungen.

		vor 1913	1924-38	1950-61	Zeitdurchschnitt
1. Lebensvers.	a	2,05	4,62	4,02	3,56
	b	15,3	18,4	17,2	16,96
Arbeiterrentenv.	a	1,88	0,88	0,99	1,25
	b	9,6	1,35	0,76	3,9
3. Angestellten	a		2,61	1,03	1,82
rentenvers.	b		10,1	0,9	5,5
4. Knappschaftl.	a		0,94	0,67	0,81
Rentenvers.	b		0,9	0,3	0,6
5. Gruppendurchschnitt	a	1,97	2,26	1,68	1,86
	b	12,45	7,68	4,79	6,74

Am ehesten ist noch die Angestelltenversicherung in der Zwischenkriegszeit mit der Lebensversicherung zu vergleichen. Das Vermögen betrug das Zehnfache der Lei-

1) Leistungen ohne Prämienreservezuwachs.

stungen. Von 1953 an halten sich die Vermögensbestände im Rahmen einer Jahresleistung.

Entsprechend sinkt auch das Verhältnis Prämie zu Leistung von 4,3 im Jahre 1925 auf 1,8 im Jahre 1938; von 1950 an schwankt es um 1. Sehr deutlich wird der Strukturwandel durch das Übergehen auf das Umlageverfahren bei der Arbeiterrentenversicherung beobachtet.¹⁾ Die Relation Beiträge zu Leistung beträgt 1891 knapp 6, sinkt auf 1,5 im Jahre 1913 und bleibt nach 1924 bei 1. Das Verhältnis Vermögen zu Leistung sinkt in der gleichen Zeit von etwa 10 vor 1913 auf 1 - 2,5 bei einem kontinuierlichen Anstieg von 1924-38 und verharrt von 1955 an bei 1, nachdem es von 0,1 im Jahre 1950 angestiegen war. Während man bei der knappschaftlichen Rentenversicherung in der Zwischenkriegszeit noch vom Umlageverfahren sprechen konnte - beide Relationen liegen bei 1 - ist in der Nachkriegszeit das Versicherungsprinzip immer mehr durchbrochen worden. Das Verhältnis Prämie zu Leistung sinkt auf 0,5 und das Verhältnis Vermögen zu Leistung auf 0,3.

Typisch für die Altersversicherung sind also der Strukturwandel der staatlichen Rentenversicherungen vom Kapitaldeckungsverfahren zum Umlageverfahren und der dadurch größer gewordene Unterschied zur Lebensversicherung. Die staatlichen Versicherungen halten effektiv ein Deckungskapital von einer Jahresrente, und die Nettokapitalbildung ist direkt proportional der Beitrags- und Rentenentwicklung.²⁾ Die Lebensversicherung hält demgegenüber ein Vermögen, das die Leistungen absolut um das 15-20fache und die Beiträge um das 4fache übersteigt.

c.: Klassifizierung im Hinblick auf die Kapitalbildung.
Der Vergleich der Quotienten hat im Zeitablauf und im

1) vergl.: Schreiber, W.: Reform der Rentenreform, in: Die politische Meinung, Nr. 82, 8.Jg., März 1963, S. 41.

2) vergl.: Hebebrand, K.: Die Erörterungen und Vorschläge für die Reform der Sozialversicherung in der Sozialreform, Diss. Marburg 1958, S. 40/41

Querschnitt einige typische Erscheinungen zutage gefördert. Er hat einmal gezeigt, daß sich die Struktur - sofern man die Quotienten als Strukturindikatoren zuläßt - einer Versicherung im Zeitablauf ändern kann. Die Änderungen beruhen im wesentlichen auf äußere Einflüsse. Schaltet man diese aus, dann lassen sich die Versicherungen folgendermaßen klassifizieren. Das Verhältnis von Prämie zu Leistung liegt - abgesehen von der Lebensversicherung - bei allen anderen zwischen 1 und 3. Das gleiche gilt für die relative Bedeutung des Vermögens. Das bedeutet für das volkswirtschaftliche Wachstum, daß außer der Lebensversicherung alle anderen Versicherungen im gleichen Umfang Vermögen akkumulieren. Die Lebensversicherung allein akkumuliert ein Vielfaches. Wenn man dabei beachtet, daß die Vermögensbildung zu über 90% eine Geldkapitalbildung darstellt, so wird die überragende Bedeutung der Ersparnisse und damit der Bereitstellung von Finanzierungsmitteln für Investitionen offenkundig. Da die Lebensversicherung ein Vielfaches (15-20faches) ihrer Leistung als auch ihrer Prämieinnahmen (4-5faches) an Geldvermögen hält, wird ihre Bedeutung überdurchschnittlich.¹⁾ erinnert man sich, daß die Expansionsraten der Versicherungswirtschaft höher waren als die des Volkseinkommens, dann wird man sich der zunehmenden gegenwärtigen und zukünftigen Bedeutung der Versicherungswirtschaft im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß erst richtig bewußt.²⁾ Gemessen an den Wachstumsraten der Prämien bzw. Beiträge verwischen sich die Unterschiede in staatlichen und privaten Versicherungen. Die wachstumstheoretisch wichtige Abweichung in der Vermögensbildung trennt wegen des unter-

1) vergl.: Versicherungswirtschaft, Halbmonatsschrift der deutschen Individualversicherung: Befriedigendes Wachstum in 1962 - gute Aussichten für 1963; 18.Jg. Nr.2, 15.Jan. 1963, S. 59/60; ferner: Müller, G.: Auch bei sinkenden Wachstumsraten verlässliche Kapitalquelle, in: Der Volkswirt, 16Jg. Nr.43, 26.10.1962; S.2315-2317
2) vergl.: Voigt, F.: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung, in: Versicherungswissenschaftliches Archiv, Jg.1955, S.111, Berlin 1955.

schiedlichen Rechnungssysteme im Bereich der Altersversicherungen die Lebensversicherung deutlich von den Sozialversicherungen ab. Konjunkteinflüsse dokumentieren sich besonders bei den staatlichen Personenrisikoversicherungen und den staatlichen Rentenversicherungen. Wegen der Langfristigkeit der Verträge und der nicht automatischen Bindung an das Einkommen paßt sich das Geschäftsvolumen der Individualversicherungen mit zeitlicher Verzögerung und geringerer Amplitude den Volkseinkommensschwankungen an. Bei einigen Sach- und Vermögensversicherungen sind darüber hinaus exogen bestimmte Faktoren - Natureinflüsse, Seuchen etc. - von größerer Bedeutung als das Volkseinkommenswachstum.

4. Wirkung der Versicherungskapitalbildung auf das Wachstum.

a.: Theoretische Vorbereitung.

Die Diskussion des letzten Abschnitts macht zweierlei deutlich:

1. Die Nettogeldkapitalbildung der gesamten Versicherungswirtschaft ist am größten bei den Altersvorsorgeversicherungen und hier speziell bei der Lebensversicherung.
2. Die relative Höhe der Geldkapitalbildung hängt systemgerecht von der Wachstumsrate der Geschäftsexpansion ab. Ist demnach die Expansion der Versicherungswirtschaft abhängig von der Volkseinkommensentwicklung, dann bestimmt die Wachstumsrate des Volkseinkommens die Vermögensbildung der Versicherungswirtschaft.

Diese Feststellungen rechtfertigen die Frage, inwieweit die gesamtwirtschaftliche Geldvermögensbildung die Wachstumsrate des Volkseinkommens beeinflusst und in welchen Ausmaß und in welcher Richtung die Geldvermögensbildung der Versicherungswirtschaft diese Wachstumsrate des Volkseinkommens beeinflusst. Es soll also der Versuch gemacht werden, den Einfluß der Versicherungswirtschaft auf das volkswirtschaftliche Wachstum

zu konkretisieren.

Geldvermögensbildung und wirtschaftliches Wachstum berühren sich im Prinzip auf zwei Ebenen.

1. Bereits in der Klassik erkannten die Nationalökonomien, daß Kapitalbildung Voraussetzung für die Vertiefung der Produktionsstruktur war. "Smith wie John Stuart Mill, Böhm - Bawerk wie Marschall haben sich mehr oder weniger eingehend damit befaßt, in welcher Weise durch die Akkumulation von Kapital oder das Einschlagen von Produktionsumwegen der Wohlstand gefördert wird."¹⁾ Ebenso stehen die Fragen der Kapitalbildung im Mittelpunkt der modernen Theorie des ökonomischen Wachstums bei Hicks, Domar, Harrod, Kalecki, Tinbergen u.a.²⁾ Man kann diese Komponente auch anders formulieren und fragen: Inwieweit ist die Rellisierung des technischen Fortschritts gleichbedeutend mit steigender Kapitalintensität. Auch in diesem Fall ist die Erkenntnis weit verbreitet, daß eine hohe Nettoinvestition in vielen Fällen notwendige Voraussetzung für wirtschaftliches Wachstum darstellt.³⁾

2. Sieht man die Kapitalbildung im Keynesischen System, so wird der zweite Aspekt deutlich. Im Kreislaufprozeß ist eine autonome Nettoinvestition erforderlich, um ein Wachstum des Volkseinkommens zu ermöglichen. Zur Realisierung der Nettoinvestition und zum Wirksamwerden des Multiplikators im Zeitablauf ist eine Geldschöpfung erforderlich. In der Depression ist die Geldschöpfung als Kapitalbildungsquelle weitgehendst anerkannt; anders dagegen bei Vollbeschäfti-

1) vergl.: Sauer mann, H.: Kapitalbildung und Kapitalverwendung im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß; in: Schriften des Vereins für Sozialpolitik, NF Bd.5, Berlin 1953, S. 27.

2) vergl.: Domar, E.D.: Die gegenseitigen Beziehungen zwischen Kapital und Ausstoß in der amerikanischen Wirtschaft; in: Zeitschrift für Nationalökonomie, Bd. XV, Wien 1956, S. 115ff! sowie Harrod, R.F.: An Essay in Dynamic Theory; in: Economic Journal Bd. 49, 1939, S. 14ff.

3) vergl.: Kuznets, S.: Bedeutung und Kriterien des wirtschaftlichen Fortschritts; Bevölkerung, Einkommen, Kapital; in: Zeitschrift für Nationalökonomie, Bd. XV, Wien 1956 S. 18/20.

gung, weil dann die Geldschöpfung inflatorisch wirkt. Diese monetäre Seite der Kapitalbildung muß ebenso berücksichtigt werden. Solange den Nettoinvestitionen bei Vollbeschäftigung - zusätzliche Nachfrage - ein entsprechender Nachfrageausfall - Sparen - gegenübersteht, wirkt zusätzliche Investition nicht inflatorisch.

Aus diesen Gründen ist die Geldkapitalbildung in einer Volkswirtschaft notwendige Voraussetzung für ein Wachstum bei Preisniveaustabilität.

b.: Empirische Ergebnisse.

b₁.: Langfristige Geldkapitalbildung in der gesamten Versicherungswirtschaft.

Obwohl viele statistische Schwierigkeiten zu überwinden sind, soll doch der Versuch gemacht werden, die Geldkapitalbildung der Versicherungswirtschaft quantitativ zu erfassen. Zunächst steht dabei der Vergleich zu gesamten Geldkapitalbildung zur Diskussion.¹⁾ In der Tabelle Nr.27²⁾ wurde die gesamte Geldkapitalbildung in 4 Sektoren aufgeteilt: Spareinlagenzuwachs, Bauspareinlagenzuwachs, Zunahme des Wertpapierbestandes beim Publikum und Vermögensanlagenzuwachs der Versicherungen. Der Zahlenvergleich offenbart, daß im langfristigen Trend etwa ein Drittel der Geldvermögensbildung in der Versicherungswirtschaft gebildet wird mit annähernd gleichem Anteil wie die Spareinlagen. Die Betrachtung im Zeitablauf zeigt aber noch eine weitere wichtige Erscheinung: Im Verhältnis zu den drei anderen Gruppen erfolgt die Kapitalbildung viel kontinuierlicher. Dies wird besonders während der dreißiger Jahre deutlich. Man könnte geneigt sein, deshalb von einer verlässlichen Kapitalquelle zu sprechen. Konjunkturrell kann dies jedoch nachteilig sein. Eine Depression wird durch eine zu geringe Nachfrage im Verhältnis zum potentiellen Angebot gekennzeichnet. Infolgedessen weicht das effektive Volksein-

1) Aus statistischen Gründen beschränkt sich der Zeitvergleich auf die Jahre 1924-38 und 1950-1961.

2) Siehe Anhang S. 141

kommen erheblich von dem potentiellen ab. Da die Geldkapitalbildung der Versicherung Sparen und damit Nachfrageausfall bedeutet, wirkt die hohe Geldkapitalbildung in einer unterbeschäftigten Volkswirtschaft depressionsfördernd. In der Hochkonjunktur dagegen bildet die Geldkapitalbildung antiinflationär. Unterstellt man gleichgewichtiges Wachstum mit Preisniveaustabilität, so zeigt die Tabelle Nr. 27, daß die gesamte Versicherungswirtschaft einen erheblichen Teil der Nettoinvestition der deutschen Volkswirtschaft finanziert.

Diese Wirkung der Versicherungswirtschaft auf das Wachstum bedarf einer zweifachen Ergänzung:

1. Welcher Versicherungszweig ist dominierend bei der Kapitalbildung und
2. Welche Investitionen bzw. welche Sektoren wurden vornehmlich gefördert?

Nach der vorhergehenden Diskussion ist die erste Frage schnell beantwortet. Es hatte sich herausgestellt, daß der größte Kapitalbildungseffekt in den Altersvorsorgeversicherungen eintritt. Dieses Urteil wird noch verstärkt, wenn man berücksichtigt, daß es sich um langfristige Anlagen handeln soll. Das Kapitalangebot bei den Sachschaden- und Personenrisikoversicherungen ist relativ kurzfristiger als bei den Lebensversicherungsgesellschaften.

Dies rechtfertigt den Versuch, die Erörterung der zweiten Frage nach der Richtung der angebotenen Investitionsmittel auf die Lebensversicherung und die staatlichen Rentenversicherungen zu beschränken.

b₂: Zusammensetzung der Vermögensanlagen bei den gesetzlichen Rentenversicherungen.

In der Tabelle Nr. 28¹⁾ wurden die Betriebsmittel und Vermögensanlagen der gesetzlichen Rentenversicherung von 1949 bis 1961 aufgezeichnet. Das nachfolgende Schaubild Nr. 16 zeigt die prozentuale Aufteilung.

1) vergl.: Tabelle Nr. 28 im Anhang S. 142

Prozentuale Zusammensetzung der Betriebsmittel und Vermögensanlagen
der gesetzlichen Rentenversicherung in der BRD von 1949-1961

Schaubild Nr. 14



Die rechtlichen Vorschriften seitens des Gesetzgebers über die Zulässigkeit und Aufteilung der anlagefähigen Mittel können außer Betracht bleiben, obwohl sie entscheidend die Verteilung der Vermögensanlagen und Betriebsmittel beeinflussen.¹⁾ Zur Diskussion steht nur der effektive Einfluß auf den Kapitalmarkt.

Von dem Gesamtvermögen der aufgeführten Versicherungen in Höhe von 18,7 Mrd. müssen infolgedessen die Betriebsmittel und Bankguthaben abgezogen werden (3 Mrd.). Das gleiche gilt für die Schuldbuchforderungen an den Bund (2,8 Mrd.) sowie Grundstücke und Inventar (0,8 Mrd.). Als Kapitalmarktstitel im engeren Sinne verbleiben dann 5,4 Mrd. DM Wertpapiere, 5,3 Mrd. Darlehen und 1,4 Mrd. Hypotheken. Leider sind diese Positionen nicht weiter spezifiziert erhältlich. In dem Wertpapierportefeuille ist jedoch nur ein verschwindend geringer Prozentsatz Aktien. Der größte Anteil ist Wertpapiere der öffentlichen Hand. Auch die Darlehen sind zum größten Teil an öffentliche Körperschaften geflossen. Das erlaubt die Schlußfolgerung, daß die Rentenversicherungen im wesentlichen öffentliche Investitionen finanzieren. Ausgesprochen langfristige Investitionen, die oft zum Bereich der Infrastruktur gehören, werden von den Sozialversicherungen finanziert.²⁾

b₃: Struktur der Vermögensanlagen der dt. Lebensversicherung von 1872 bis 1961.

Dieser Eindruck von den Rentenversicherungen wird bei den Vermögensanlagen der Lebensversicherung nur zum Teil bestätigt. Im Schaubild Nr. 17³⁾ wurde die proportionale Aufteilung der Vermögensanlagen von 1872 bis 1961 dargestellt. Auf dem ersten Blick fallen die Strukturverschiebungen im Zeitablauf auf. Bis 1913 sind zwischen 80 und 90% der Vermögensanlagen Hypotheken. Sieht man Hypothe-

1) vergl.: Hofmann, K. und Schroeter, K.: a.a.O. S. 25ff

2) vergl.: Deutsche Bundesbank: Kapitalbildung und Anlagepolitik der Sozialversicherungen und der Arbeitslosenversicherung; in: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, März 1959, S. 20ff

3) Zahlen entnommen Tabelle Nr. 29 und 30 im Anhang S. 143 und 144

Prozentuale Zusammensetzung der Vermögensanlagen der alt. Lebensversicherungen von 1970-1994 (kumulative Darstellung)

Schaubild Nr. 11



ken als typisches Finanzierungsmittel der Wohnungswirtschaft an, dann wird die überragende Bedeutung der Lebensversicherung für die Finanzierung des Wohnungsbaues emanent. In der Zwischenkriegszeit geht der Hypothekenanteil auf 40% zurück; nach 1950 sinkt er weiter auf 20-25%.

Einen stetigen Zuwachs verzeichnen Grundstücke und Gebäude: von 2-3% vor 1913 auf 5-7% in der Zwischenkriegszeit und 10% nach 1950. Auch der Anteil der Wertpapiere hat erheblich zugenommen. 1938 betrug er sogar 31% gegenüber 3-5% vor 1913 und 10-20% in der jüngsten Zeit. Im Jahre 1961 hatten die Schuldscheinforderungen und Kommunalدارlehen mit 36% den größten Anteil. Nach Angaben des Statistischen Bundesamtes flossen über die Schuldscheinforderungen im Jahre 1961 allein 0,78 Mrd. DM an Industrieunternehmungen.¹⁾ Die Gesamtleitungen der Lebensversicherungsgesellschaften für den Wohnungsbau schätzt das Statistische Bundesamt auf 0,86 Mrd. DM im Jahre 1961.²⁾

Die Kapitalbildung der Versicherungswirtschaft kommt demnach in erster Linie dem Wohnungsbau zugute. Besonders bei der Lebensversicherung tritt noch die Industriefinanzierung in starkem Maße auf.

Mehrfach wurde im Laufe der Arbeit auf die qualitativen Funktionen der Versicherungswirtschaft im Wachstumsprozeß hingewiesen. Im besonderen Maße bedarf der qualitative Einfluß auf die Investitionsentscheidung einer Betonung. Die Diskussion der Wirkung der Versicherungswirtschaft auf des Wachstum über die Kapitalbildung hatte nur den quantitativen Einfluß herausgestellt. Mindestens ebenso umfassend sollte der qualitative Einfluß auf die Investitionsbereitschaft der Unternehmer schlechthin sein. Hier tritt die große Bedeutung der

1) vergl.: Wirtschaft und Statistik, Heft 6 Juni 1962, S. 350, Hrsgb. v. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1962
2) daselbst S. 351

Sachversicherung hervor. "In aller Regel vollzieht sich die wirtschaftstechnische Entwicklung in Richtung auf zunehmend kapitalintensivere Produktionsverfahren, d.h. auf die Zusammenballung großer Kapitalien als Voraussetzung gesteigerter und verbesserter Produktion. Die Kapitalaufbringung, nicht zuletzt im Wege des Kredits, wird nur dadurch ermöglicht, daß die Versicherung den Kapitalgebern, seien es nur Eigentümer oder Gläubiger, die wesentlichen Risiken nicht wirtschaftlicher, d.h. zufallsbedingter Art möglichst vollständig abnimmt."¹⁾ Je geringer das zufallsbedingte Risiko, desto geringer ist darüber hinaus der Risikozuschlag für die Rentabilitätskalkulation.

Die kurze Zurückbesinnung auf die qualitativen Wirkungen und Beziehungen der Versicherungswirtschaft im volkswirtschaftlichen Wachstumsprozeß rundet die Funktionen der Versicherungswirtschaft ab. Die vielfältigen Zusammenhänge und Berührungspunkte erlauben die Feststellung:

Die Expansionschancen und Entwicklungsdeterminanten der Versicherungswirtschaft sind abhängig von der Volkseinkommensentwicklung. Umgekehrt fördert die Versicherungswirtschaft ihrerseits selbst das volkswirtschaftliche Wachstum in nicht geringem Ausmaß über die Bereitstellung von Finanzierungsmitteln für Investitionen und durch die Übernahme von zufallsbedingten Risiken.

1) vergl.: Braeß, P.: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Versicherung a.a.O., S. 15.

Tabelle Nr. 4

Feuerversicherung 1881-1913 und 1950-1961.

	Br.-Prämien (Mill.)	Schadenszahl- lungen(Mill.)	Zinsen u. Kurs- gewinn(Mill.)	Vers.-Summe (Mrd.)
1881	136	73	5	76
2	144	63	9	78
3	145	71	7	78
4	144	65	9	79
5	146	64	9	81
6	153	66	9	83
7	156	68	8	85
8	160	64	10	87
9	166	66	10	92
90	172	69	9	96
1	178	75	7	98
2	184	92	16	101
3	194	97	9	107
4	203	97	11	110
5	209	106	12	114
6	208	88	12	118
7	225	96	12	123
8	238	98	11	130
9	260	119	9	135
1900	262	115	11	139
1	260	109	13	133
2	271	103	14	148
3	179	113	13	154
4	195	124	14	161
5	302	112	14	169
6	305	152	15	175
7	313	115	13	183
8	338	132	19	195
9	343	125	19	202
10	360	126	21	211
1	378	167	22	221
2	397	149	21	232
3	409	155	20	240
				Vermögen
1950	302	143	684	
1	332	158	817	
2	384	176	1045	
3	438	189	1311	
4	456	192	1574	
5	473	224	1825	
6	509	250	2079	
7	565	266	2374	
8	607	271	2860	
9	652	388	3390	
60	708	359	4004	
1	780	406	4598	

Quellen: 1881-1913: Assekuranzjahrbuch, Jg. 3ff,
Wien 1882 ff, Hrsgb.: E.Ehrenzweig.
1951-62: St.Jb. d.Brd,Wiesbaden 1951 ff.

Tabelle Nr. 5

Feuerversicherung 1924 bis 1938 (Mill.RM)

	Prämien		Schadenzahlungen		Vermögen	
	Ges.	davon privat	Ges.	davon privat	Ges.	davon privat
1924	345	208	151	78	232	183
5	365	216	223	119	291	224
6 ¹⁾	372	208	205	106	366	272
7	404	226	200	96	487	346
8	417	238	231	119	564	398
9	421	241	275	139	555	380
30	450	248	231	112	634	409
1	440	238	228	105	669	415
2	403	218	193	90	708	426
3	360	194	147	73	794	457
4	344	189	126	62	874	492
5	340	189	107	55	974	539
6	323	187	96	50	1082	602
7	319	188	109	58	1156	655
8	323	191	117	63	1228	711

1) von 1927-1938: inkl. Private Unfall und Haftpflicht, (etwa 10 %)

Quelle: St. Jb. für das dt. Reich, Berlin 1926 ff.

Tabelle Nr. 6

Hagelversicherung 1870-1961.

	Vers.- Summe (Mrd)	Br-Prä- mien (Mill)	Schadens- zahlungen (Mill)		Ver- mögen (Mill)	Br-Prä- mien (Mill)	Schadens- zahlungen (Mill)
1870							
1	1,01	10,3	8,9	1924	4,2	18,4	13,2
2	1,19	13,1	13,2	5	5,4	27,3	18,3
3	1,22	13,6	12,4	6	6,6	32,2	27,2
4	1,25	11,7	7,3	7	7,8	59,8	56,7
5	1,21	13,2	11,2	8	9,1	44,4	30,5
6	1,22	10,5	5,3	9	9,1	62,2	50,9
7	1,35	13,1	10,6	30	11,8	36,6	23,7
8	1,38	10,4	5,6	1	11,1	51,2	44,6
9	1,39	11,6	7,4	2	11,5	32,5	19,6
80	1,55	18,1	24,7	3	15,6	25,0	13,0
1	1,62	14,7	12,6	4	20,0	21,2	10,0
2	1,86	18,2	15,1	5	22,8	26,5	16,9
3	1,72	16,1	10,5	6	24,4	30,1	23,2
4	1,79	21,1	22,0	7	26,2	31,1	23,3
5	1,58	18,8	16,8	8	27,7	27,7	18,9
6	1,70	16,9	12,3				
7	1,78	17,3	10,2				
8	1,74	14,7	6,6	1950		32,6	24,4
9	1,89	20,2	18,3	1		41,0	22,5
90	2,17	21,8	17,3	2		35,1	8,8
1	2,18	28,6	27,7	3		45,5	40,6
2	2,33	20,6	13,5	4		45,2	35,8
3	2,26	19,5	8,7	5		45,5	30,6
4	2,29	21,8	14,4	6		50,5	35,1
5	2,24	20,3	14,2	7		50,7	40,4
6	2,34	25,3	22,8	8		53,8	46,8
7	2,44	24,2	18,9	9		52,8	37,2
8	2,64	28,0	24,1	60		56,9	28,6
9	2,68	26,9	20,9	1		55,6	23,9
1900	2,62	26,5	20,6				
1	2,60	27,0	20,5				
2	2,81	31,1	27,1				
3	2,80	30,3	23,4				
4	2,83	27,6	18,0				
5	2,90	42,0	43,0				
6	3,03	45,5	40,9				
7	3,09	44,9	39,8				
8	3,22	54,2	54,1				
9	3,11	34,0	18,4				
10	3,09	54,2	48,3				
1	3,13	34,8	20,9				
2	3,55	46,6	35,1				
3	3,59	41,3	25,5				

Quellen: Assekuranzjahrbuch, Jg. 3ff, Wien 1883ff,
Hrsgb.: E.Ehrenzweig.

St. Jb. f.d.dt. Reich, Jg. 46ff, Berlin 1927ff.

St. Jb. f.d. BRD, Wiesbaden 1951ff.

Tabelle Nr. 7

Glasversicherung 1883 - 1961.

	Br.-Prä- mien (1000)	Schadens- zahlungen (1000)		Br.-Prä- mien (Mill)	Schadens- zahlungen (Mill)
1883	530	259	1924	12,3	3,6
4	546	249	5	9,6	3,9
5	606	272	6	10,5	4,0
6	708	340	7	11,1	4,1
7	797	403	8	12,9	5,2
8	938	517	9	13,5	5,9
9	1073	595	30	15,1	6,2
90	1269	766	1	15,5	5,9
1	1247	862	2	14,1	5,3
2	1538	844	3	13,1	4,6
3	1652	876	4	12,6	4,3
4	1780	923	5	12,4	4,3
5	1915	1118	6	12,0	4,1
6	2130	1154	7	11,9	4,3
7	2437	1317	8	12,0	4,5
8	2671	1407			
9	2981	1676			
1900	3397	2101	1955	19,4	7,7
1	3627	2158	6	23,6	10,2
2	4590	2630	7	29,5	11,1
3	5106	2673	8	35,3	13,6
4	5660	2839	9	41,7	15,0
5	6196	3415	60	49,4	18,3
6	6707	3777	1	57,2	21,9
7	7030	4025			
8	7533	4269			
9	8159	4500			
10	8693	4915			
1	9280	5602			
2	9057	5746			
3	9012	5311			

Quellen: Assekuranzjahrbuch, Jg. 5ff, Wien 1885ff,
Hrsgb.: E. Ehrenzweig.
St. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1925ff.
St. Jb. f. d. BRD, Wiesbaden 1956ff.

Tabelle Nr. 8

Viehversicherung 1883 - 1961 (Mill.RM/DM).

	Vers.- Summe	Br-Prä- mien	Schadens- zahlungen		Br-Prä- mien	Schadens- zahlungen
1883	43	1,4	1,0	1924	15,0	8,1
4	49	1,6	1,1	5	19,7	13,6
5	53	1,8	1,2	6	15,5	12,3
6	56	2,0	1,3	7	12,8	13,0
7	60	2,0	1,4	8	15,5	12,6
8	69	2,3	1,7	9	15,2	12,4
9	72	2,4	1,7	30	13,8	11,2
90	81	2,6	1,8	1	13,0	10,4
1	87	2,9	2,1	2	10,3	8,9
2	101	3,4	2,4	3	9,7	7,7
3	108	3,8	2,8	4	9,9	7,8
4	114	3,9	2,9	5	13,6	13,3
5	113	3,8	2,7	6	15,8	12,8
6	145	4,5	3,3	7	21,4	18,0
7	180	5,1	3,6	8	24,8	23,6
8	189	5,1	3,5			
9	214	5,9	4,2			
1900	354	8,0	5,8	1950	32,9	28,4
1	443	11,0	8,3	1	36,3	30,2
2	471	11,8	9,4	2	42,3	33,9
3	572	13,6	10,6	3	45,6	35,1
4	594	14,8	11,7	4	50,8	37,2
5	601	15,4	12,2	5	53,7	28,3
6	633	15,4	11,9	6	56,8	42,8
7	649	15,6	12,2	7	65,8	48,0
8	653	15,9	12,6	8	75,9	54,5
9	707	16,8	13,8	9	78,7	58,0
10	768	17,2	14,0	60	86,1	58,3
1	817	18,7	14,8	1	102,0	74,2
2	826	18,6	15,0			
3	834	18,8	14,5			

Quellen: Assekuranzjahrbuch, Jg. 5ff, Wien 1885ff.

Hrsgb.: E. Ehrenzweig.

St. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1925ff.

St. Jb. f. d. BRD, Wiesbaden 1951ff.

Tabelle Nr. 9

Transportversicherung 1886 - 1961.

	Br.-Prä- mien (1000)	Schadens- zahlungen (1000)		Br.-Prä- mien (Mill.)	Schadens- zahlungen (Mill.)
1886	43,2	17,8	1950	84,7	52,3
7	46,2	21,7	1	116,4	71,0
8	51,6	24,2	2	142,4	79,5
9	57,1	27,7	3	161,9	89,5
90	59,4	28,4	4	187,8	112,2
1	65,4	31,6	5	214,1	143,2
2	62,8	29,5	6	243,4	166,1
3	69,9	32,8	7	289,6	190,3
4	70,7	32,9	8	330,2	107,0
5	80,1	39,0	9	354,3	239,9
6	88,9	41,7	60	374,1	254,2
7	89,5	41,3	1	397,6	268,0
8	94,8	41,6			
9	105,9	44,2			
1900	107,6	44,9			
1	108,4	44,7			
2	102,6	42,5			
3	111,2	43,0			
4	119,0	43,6			
5	132,0	48,6			
6	142,6	52,9			
7	158,8	62,4			
8	155,6	61,5			
9	163,3	62,1			
10	187,5	69,0			
1	211,1	77,0			
2	246,2	90,5			
3	273,7	98,0			

Quellen: Assekuranzjahrbuch, Jg. 7ff, Wien 1887ff,
Hrsgb.: E. Ehrenzweig.
St. Jb. f. d. BRD, Wiesbaden 1951ff.

Private Haftpflichtversicherung 1889-1961 (Mill. RM/DM)

davon Kfz. Haft.

	Br-Prä- mien	Schadenszah- lungen	Kosten ¹⁾		Br-Prä- mien	Leistung- gen	Br-Prä- mien	Kfz. Haft. Leistungen
1889	7,2	2,0	2,0	1924	60,9	10,3		
90	9,4	2,7	2,6	5	72,9	22,6		
1	11,4	3,4	3,1	7	89,3	31,4		
2	13,4	4,2	3,6	7	108,8	41,8		
3	16,1	5,2	4,2	8	138,8	57,5		
4	17,0	6,1	4,3	9	153,2	74,1		
5	18,6	6,6	4,7	30	179,3	90,1	72,6	36,5
6	20,9	7,5	5,4	1	158,3	91,8	89,4	48,8
7	23,9	8,3	6,7	2	139,5	79,5	83,8	52,3
8	32,7	10,4	9,1	4	123,7	68,2	69,0	43,8
9	36,3	12,8	10,5	4	137,3	74,7	75,8	39,3
1900	44,7	14,3	12,6	5	162,3	84,5	97,0	44,1
1	48,6	16,9	13,3	6	178,6	90,6	111,5	52,3
2	51,2	17,3	14,8	7	208,8	102,7	138,2	59,9
3	56,5	20,6	15,7	8	232,4	116,9	158,4	69,0
4	62,9	22,1	17,5					80,6
5	69,2	24,1	17,7	1950	446,1	282,6	360,1	206,8
6	73,6	26,0	19,5	1	565,6	361,0	466,9	275,5
7	79,6	28,4	21,5	2	708,6	432,4	581,0	339,8
8	84,6	29,1	23,2		889,8	553,3	730,3	443,0
9	92,5	30,8	24,4	4	1023,1	644,3	842,7	509,2
10	108,8	33,5	27,2	5	1162,1	779,4	963,3	622,3
1	100,3	36,6	30,3	6	1359,3	916,4	1125,7	742,4
2	114,3	42,1	32,5	7	1745,2	1024,6	1429,5	835,7
			35,4	8	1528,2	1139,3	1640,4	927,9
				9	2000,4	1300,5	2085,6	1068,1
				1	2504,0	1588,8	2408,5	1328,2
					2891,5	1839,6		1554,7

1) Verwaltungskosten, Steuern, Spesen.

Quellen: Assekuranzjahrbuch Jg. 11 ff. Wien 1891 ff.
 Stat. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1926 ff.; für 1924-28 nicht separat ausgewiesen.
 Stat. Jb. d. BRD, Wiesbaden 1951 ff.

Tabelle Nr. 11

<u>Private Unfallversicherung 1924-1961 (Mill. RM/DM).</u>					
	Br-Prämien Leistungen		davon Autounfallvers. ¹⁾		
			Br-Prämien	Leistungen	
1924	37,4	4,7			
5	51,8	15,4			
6	57,6	25,7			
7	63,8	25,7			
8	75,2	33,2			
9	64,3	33,2	11,1	7,3	
30	65,5	37,3	12,8	3,4	
1	59,3	36,4	10,9	3,2	
2	50,4	32,8	8,7	2,4	
3	43,7	28,4	7,9	2,0	
4	45,4	27,3	8,7	1,9	
5	46,3	26,8	10,5	2,2	
6	49,9	26,2	11,2	3,2	
7	54,9	32,9	13,5	3,4	
8	60,5	35,9	16,0	3,4	
1950	53,3	35,8			
1	64,9	39,5			
2	81,6	46,2			
3	98,9	55,6			
4	115,5	63,2			
5	128,0	70,7			
6	144,8	75,9			
7	159,3	82,2			
8	179,5	86,5			
9	201,3	102,8			
60	230,4	115,9			
1	260,3	125,2			

1) 1924-28 nicht ausgewiesen

Quellen: St. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1926ff
St. Jb. f. d. BRD, Wiesbaden 1952ff

Tabelle Nr. 12

Gesetzliche Unfallversicherung 1885-1961 (Mill.RM/DM).

	Prä- mien	Leistun- gen		Prä- mien	Leistun- gen	Vermögen
1885	1,0		1924	196	112	
6	12,7	1,9	5	240	226	
7	19,6	5,9	6	323	322	
8	27,2	9,7	7	326	337	
9	34,3	14,5	8	347	377	
90	38,8	20,3	9	377	411	
1	46,6	26,4	30	373	429	
2	50,4	32,3	1	342	420	
3	55,1	38,2	2	283	333	
4	60,1	44,3	3	279	307	
5	64,2	50,1	4	309	317	
6	68,5	57,2	5	331	339	
7	68,7	64,0	6	343	349	
8	75,1	71,1	7	366	367	
9	82,9	78,7	8	201	394	
1900	91,8	86,7				
1	112,0	98,6				
2	125,7	107,4	1949	378	251	238
3	135,3	117,2	50	495	321	338
4	148,3	126,6	1	582	345	486
5	157,8	135,4	2	686	460	587
6	166,3	142,4	3	743	479	696
7	171,0	150,3	4	798	524	778
8	177,9	157,9	5	849	547	890
9	195,2	162,3	6	914	580	1045
10	197,2	164,4	7	1173	839	1156
1	196,5	165,4	8	1311	894	1293
2	195,4	168,9	9	1390	904	1438
3	194,6	175,4	60	1443	969	
			1	1860	1160	

Quellen: 1885-1938: Statistik der BRD, Bd. 199, Hrsgb. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1958.
 1949-1961: Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik 1956, S. 78-80, Bonn 1957; 1961, S. 94-96, Bonn 1962.

Tabelle Nr. 13

Private Krankenversicherung 1927-1961 (Mill.RM/DM).

	Prämien	Leistungen	Vermögen
1927	28,6	18,5	
8	46,5	29,9	
9	56,0	35,9	
30	59,2	38,9	
1	310,4 ^x	241,7 ^x	46,2
2	291,2	223,7	53,0
3	292,5	221,0	63,9
4	322,3	244,9	74,5
5	184,6 ^x	133,0 ^x	48,1
6	215,5	149,9	60,8
7	248,5	174,9	76,5
8	387,6	206,1	94,3
1950	453	341	
1	501	361	
2	551	388	
3	609	433	
4	686	472	
5	731	523	441
6	806	566	493
7	910	627	579
8	999	680	678
9	1116	752	794
60	1257	842	926
1	1400	908	1090

x) nicht vergleichbar, unterschiedliche Erhebungsgrundlage
 Quellen: 1927-38: St. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1929ff.
 1950-61: Veröffentlichungen des Bundesaufsichts-
 amtes für Versicherungs- und Bausparwesen, Jahres-
 berichte, Berlin 1951ff.

Tabelle Nr. 14

Soziale Krankenversicherung 1885-1913 (Mill. RM).

	Mitglieder im Jahres- durchschnitt	Einnahmen		Ausgaben	
		Gesamt	Beiträge	Gesamt	Leistungen
1885	4,29	59,1	56,2	52,2	47,4
6	4,57	65,3	62,2	57,8	53,0
7	4,84	70,8	67,3	60,4	55,2
8	5,40	79,3	74,9	67,7	61,6
9	6,14	89,1	84,3	77,6	71,0
90	6,58	96,9	91,3	91,3	84,0
1	6,88	102,6	96,9	97,0	89,2
2	6,96	105,4	99,3	102,5	94,3
3	7,11	112,7	106,3	110,9	102,0
4	7,28	118,3	111,5	108,3	99,6
5	7,53	124,8	117,4	113,9	104,8
6	7,94	134,3	126,7	119,2	109,7
7	8,34	144,6	135,5	130,7	120,5
8	8,77	154,7	145,2	139,4	128,1
9	9,16	165,2	154,7	158,0	145,3
1900	9,52	177,8	166,1	171,6	157,9
1	9,64	183,7	171,4	178,0	163,4
2	9,86	193,4	180,8	183,3	167,8
3	10,22	206,7	193,6	199,9	180,8
4	10,71	246,0	230,7	234,1	213,9
5	11,18	266,9	250,4	253,9	232,2
6	11,69	293,3	276,7	264,2	241,8
7	12,14	319,6	300,4	299,1	273,9
8	12,32	333,3	313,5	325,0	297,4
9	12,52	351,1	330,6	334,6	305,7
10	13,07	379,3	357,6	350,5	320,0
1	13,62	412,3	388,4	392,5	357,5
2	13,22	417,6	393,6	395,0	359,7
3	13,57	440,8	414,2	432,8	390,7

Quelle: Statistik für die BRD, Bd. 199, Wiesbaden 1958,
Hrsgb. Statistisches Bundesamt.

Tabelle Nr. 15

Soziale Krankenversicherung 1924-1961 (Mill.RM/DM).

	Mitglieder im Jahres- durchschnitt	Einnahmen		Ausgaben	
		Gesamt	Beiträge	Gesamt	Leistungen
1924	17,29	971	952	865	614
5	18,23	1264	1241	1190	909
6	19,15	1450	1425	1326	988
7	19,96	1681	1647	1580	1464
8	20,66	1953	1914	1866	1728
9	20,69	2109	2059	2008	1862
30	21,09	2045	1981	1908	1752
1	19,66	1510	1450	1579	1429
2	17,56	1136	1084	1094	1002
3	17,37	1087	1039	1085	966
4	18,64	1184	1134	1195	1073
5	19,47	1273	1224	1323	1194
6	20,09	1397	1352	1400	1248
7	23,00	1729	1675	1691	1516
8	23,98	1880	1822	1870	1686
1950	15,71	2172	2129	1998	1839
1	16,16	2537	2473	2369	2172
2	16,53	2845	2743	2741	2514
3	17,03	3201	3137	3109	2873
4	17,63	3493	3409	3318	3064
5	18,33	3864	3769	3753	3489
6	19,04	4317	4208	4283	3939
7	20,77	5465	5236	5648	5250
8	20,94	6910	6606	6609	6138
9	21,02	7396	7079	7117	6639
60	21,56	8294	7949	8183	7636
1	22,13	9479	9099	9393	8582

Quellen: Statistik f. d. BRD, Bd. 199, Wiesbaden 1958,
Hrsgb. Statistisches Bundesamt.
Ab 1950: Bundesministerium für Arbeit und So-
zialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und
Sozialstatistik, Bonn 1951ff.

Tabelle Nr. 16

	Vermögen ¹⁾ (Mrd.)	Arbeitslosenversicherung 1950-1961		Ausgaben d. Arbeitslosenvers. Ges. (Mill)	Arbeitslosenenndgeld (Mill)
		Einnahmen d. Arbeitslosenvers. Ges. (Mill)	Beiträge (Mill)		
1950	1,06	1150	1098	880	585
1	1,43	1448	1356	1185	755
2	1,57	1586	1497	1397	821
3	2,12	1855	1715	1648	987
4	2,66	1999	1853	1505	982
5	3,22	1806	1617	1406	889
6	3,75	1843	1620	1304	864
7	3,93	1569	1335	1607	1132
8	3,95	1706	1452	1747	1208
9	4,28	1884	1615	1249	681
60	5,42	2081	1804	1021	369
1	5,91	1566	1264	1049	367

Quellen: 1) Betriebsmittel und Vermögen, entnommen dem Monatsbericht der dt. Bundesbank, März 1959, S. 20, ab 1959 Arbeits- und Sozialstatistische Mitteilungen, 13. Jg., 1962 Nr. 4, S. 107.

2) Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik, Jg. 3 ff, Bonn 1952 ff.

Tabelle Nr. 17

Lebensversicherung 1872-1913 (Mill.RM).

	Vermögen	Br.-Prämien	Leistungen a. d.Versicherten u.Prämienre- servezuwachs	Vers.-Summe
1872	288			
3	319			
4	352			
5	379			
6	406			1855
7	434			1952
8	465			2053
9	491			2159
80	525	78		2282
1	562	84		2413
2	605	89		2566
3	653	96		2733
4	702	106		2948
5	756	115		3152
6	817	128		3358
7	887	137		3567
8	927	145		3787
9	1004	157		4014
90	1045	164	183	4312
1	1156	174	194	4544
2	1226	187	210	4855
3	1333	202	226	5163
4	1480	220	244	5492
5	1607	240	267	5846
6	1741	261	290	6266
7	1879	284	305	6732
8	2049	307	334	7182
9	2225	323	358	7602
1900	2396	341	378	8000
1	2577	359	401	8348
2	2732	377	423	8683
3	2936	403	451	9119
4	3176	426	475	9574
5	3402	454	512	10116
6	3640	400	542	10731
7	3882	506	568	11381
8	4084	536	599	11982
9	4343	578	635	12743
10	4636	620	686	13538
1	4932	664	732	14559
2	5238	703	784	14415
3	5534	738	813	16259

Quellen: Bahren, M.v.: Vermögensanlagen in der deut-
schen Lebensversicherung, Frankfurt a.M.
1960, S. 208/9

Tabelle Nr. 18

Lebensversicherung 1924-1961 (Mill.RM/DM).

	Vermögen ¹⁾	Br-Prämien ²⁾	Leistungen a. d. Versicherten ³⁾	Vers.-Summe
1924	1021			
5	1129	313	27,7	
6	1360	395	45,5	
7	1790	517	71,4	
8	2107	636	105,2	
9	2522	746	147,6	
30	3030	827	165,3	
1	3623	886	251,5	
2	3902	814	325,5	
3	4260	802	362,4	
4	4658	891	359,1	
5	5158	969	364,1	
6	5724	1100	402,5	
7	6374	1244	433,4	
8	7082	1357	539,1	
1950	2667	797	212	14,7
1	3313	919	216	16,9
2	3934	1044	237	21,1
3	4928	1222	282	24,5
4	5791	1392	354	28,3
5	6775	1565	387	32,7
6	7795	1726	455	37,7
7	9063	2019	519	44,5
8	10486	2268	583	50,4
9	12269	2568	652	57,8
60	14401	2982	767	66,2
1	16712	3472	820	76,7

1) ohne Pensions- und Sterbekassen

Quellen: 1) Bahren, M.v.: Vermögensanlagen in der deutschen Lebensversicherung, Frankfurt a.M. 1960, S. 212.

2+3) St. Jb. f. d. dt. Reich, Berlin 1927ff; Verband der Lebensversicherungsunternehmen; Die deutsche Lebensversicherung, Verschiedene Jahrbücher ab 1951ff, Karlsruhe 1951ff; Jahresbericht des Bundesaufsichtsamtes für das Versicherungs- und Bausparwesen.

Tabelle Nr. 19

Arbeiterrentenversicherung 1891-1961 (Mill. RM/DM)								
	Vermö- gen	Beiträge	Leistungen		Vermö- gen	Beiträge	Staatszu- schuß	Leistungen
1891	77	89	15	1924	330	363	96	348
2	152	89	22	5	471	549	162	548
3	227	90	27	6	589	660	185	709
4	304	93	34	7	882	875	211	812
5	382	95	41	8	1278	1076	320	997
6	461	102	47	9	1582	1092	385	1163
7	539	105	53	30	1637	986	445	1310
8	618	109	60	1	1451	819	418	1380
9	702	118	67	2	1267	642	386	1172
1900	847	129	80	3	1229	679	396	1086
1	931	135	91	4	1414	844	444	1118
2	1011	139	104	5	1669	945	434	1139
3	1084	146	117	6	1988	1044	436	1148
4	1160	154	129	7	2439	1101	438	1156
5	1238	161	137	8	3111	1302	484	1233
6	1319	170	143					
7	1404	179	148	1949	162	1474		1417
8	1490	184	153	50	265	2097	409	2021
9	1574	188	159	1	6660	2573	671	2442
10	1662	197	164	2	1222	2882	989	2854
1	1759	210	169	3	1887	3145	1516	3232
2	1929	273	177	4	2869	3531	1732	3569
3	2105	290	188	5	4497	4324	1784	4018
				6	5734	4989	2149	4925
				7	7753	6467	3017	7136
				8	8091	7164	3163	8074
				9	9582	7785	3307	8666
				60	9526	8875	3505	9330
				1	11810	9941	4952	10062

Quellen: Statistik d. BRD. Bd. 199, Hrgb. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1958 1949-61: Bundesministerium für Arbeit- und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik, Jg. ziff., Bonn 1952 ff.

Quellen: Statistik d. BRD. Bd. 199.
 Hrgb. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 1958
 1949-61: Bundesministerium für Arbeit- und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik, Jg. 3ff., Bonn 1952 ff.

Tabelle Nr. 20

Angestelltenversicherung 1924-1961 (Mill.RM/DM).

	Vermögen	Beiträge	Leistungen	Staatszuschüsse
1924	178	125,6	16,1	
5	330	185,8	43,8	
6	534	245,8	53,2	
7	734	280,9	108,5	
8	1003	317,2	101,0	
9	1314	372,4	139,7	
30	1773	385,2	175,8	
1	2011	343,5	209,9	
2	2108	287,7	217,2	
3	2258	287,8	227,7	
4	2485	317,0	247,1	
5	2706	357,5	260,6	
6	3071	406,2	273,0	
7	3468	457,0	285,0	
8	3876	526,0	300,1	
1950	124	931	801	
1	183	1116	1004	102
2	449	1316	1206	332
3	1345	1495	1332	515
4	1772	1701	1571	609
5	1440	2049	1917	694
6	3094	2329	2279	790
7	3350	3258	3524	767
8	3718	3616	4116	805
9	4115	4018	4514	888
60	5445	4542	4880	946
1	6187	5317	5296	928

Quellen: 1924-38: Statistik der BRD, Bd. 199, Wiesbaden 1958, Hrsgb. Statistisches Bundesamt. Ab 1958: Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik, Bonn 1952ff.

Tabelle Nr. 21

Knappschaftliche Rentenversicherung 1924-1961 (Mill RM/DM)

	Vermö- gen	Einnahmen		Ausgaben		Staatszu- schüsse
		Ges.	Beiträge	Ges.	Renten	
1924	72	147,3	143	94,3	73	
5	75	155,2	149	149,2	124	
6	80	190,6	168	186,8	166	
7	94	223,5	218	217,3	200	
8	98	230,3	222	226,8	208	
9	184	262,0	192	237,9	219	
30	170	208,1	152	240,4	218	
1	140	201,9	121	225,9	202	
2	134	200,1	93	200,8	179	
3	154	206,9	94	197,5	173	
4	178	224,4	108	202,7	179	
5	207	246,7	125	219,6	196	
6	242	260,5	137	222,9	195	
7	294	259,4	158	215,9	193	
8	388	323,4	153	231,2	200	
1950	88	620	464	595	535	108
1	98	805	571	763	681	184
2	117	947	656	915	822	235
3	169	1074	687	1009	902	310
4	250	1113	702	1061	948	330
5	341	1359	769	1274	1147	475
6	457	1582	864	1453	1267	547
7	611	1687	969	1647	1479	520
8	577	2326	995	2287	2086	925
9	594	2292	935	2256	2044	1001
60	674	2727	1025	2688	2422	1219
1		2906	1075	2866	2125	1379

Quellen: 1924-38: Statistik der BRD, Bd. 199, Wiesbaden
 1958, Hrsgb. Statistisches Bundesamt.
 Ab 1950: Hauptergebnisse der Arbeits- und So-
 zialstatistik, 1953ff.

Tabelle Nr. 22

Rentenversicherungen 1950-1961 (Mill.DM).

		Arbeiterrenten- vers.		Angestelltenrenten- vers.		Knappschaftliche Rentenvers.	
Quart.		Beiträge	Renten	Beiträge	Renten	Beiträge	Renten
1950	1.	485	474	230	189	109	127
	2.	487	484	226	194	115	131
	3.	549	503	236	200	117	136
	4.	581	515	240	205	123	140
1951	1.	580	533	269	211	132	140
	2.	618	545	272	213	137	135
	3.	676	668	278	278	145	197
	4.	697	672	299	279	157	209
1952	1.	711	698	339	290	160	198
	2.	667	711	302	295	162	201
	3.	739	729	326	304	163	204
	4.	766	744	349	310	171	219
1953	1.	728	816	383	331	166	219
	2.	742	796	349	329	171	223
	3.	825	807	366	333	173	227
	4.	850	813	396	340	178	232
1954	1.	817	878	437	378	171	234
	2.	812	879	404	381	173	235
	3.	925	886	416	388	175	238
	4.	976	920	446	415	184	242
1955	1.	921	981	512	449	177	258
	2.	987	990	490	462	194	282
	3.	1180	1003	502	480	194	284
	4.	1236	1044	545	512	205	323
1956	1.	1155	1142	609	542	201	294
	2.	1191	1199	550	539	215	346
	3.	1304	1243	566	562	215	298
	4.	1324	1326	603	611	233	321
1957	1.	1249	1766	693	862	226	324
	2.	1633	1703	800	828	233	317
	3.	1813	1790	836	886	240	399
	4.	1772	1878	897	932	261	443
1958	1.	1709	1978	914	965	247	469
	2.	1727	1993	857	1020	249	480
	3.	1921	2033	892	1052	245	536
	4.	1907	2070	954	1078	254	600
1959	1.	1775	2147	997	1115	232	465
	2.	1896	2160	964	1119	236	515
	3.	2028	2169	983	1135	225	518
	4.	2086	2191	1073	1145	241	546
1960	1.	2015	2314	1114	1198	244	586
	2.	2116	2315	1041	1207	256	616
	3.	2342	2327	1136	1227	249	606
	4.	2402	2361	1251	1248	276	614
1961	1.	2293	2481	1265	1314	257	615
	2.	2426	2499	1235	1330	272	632
	3.	2561	2526	1261	1370	262	642
	4.	2671	2539	1555	1383	284	647

Quelle: Arbeits- und Sozialstatistische Mitteilungen,
Hrsgb.: Bundesministerium für Arbeit und Sozi-
alordnung, Jg. 1-13, 1950-62.

Tabelle Nr. 27

Langfristige Geldkapitalbildung in Deutschland seit 1924.

- 1) Spareinlagenzuwachs; 2) Bauspareinlagenzuwachs;
3) Zunahme der Wertpapierbestände beim Publikum;
4) Vermögenseinlagenzuwachs der Versicherungen;
5) Summe 1 - 4: Langfristige Geldkapitalbildung
(Mill. RM/DM)

Jahr	1)	2)	3)	4)	5)
1924	746	-	471	244	1461
5	1417	-	1158	399	2974
6	1903	-	3251	655	5809
7	2137	38	2458	954	5582
8	3427	44	2770	1184	7425
9	3018	30	2241	1071	6360
30	1583	60	1238	1195	4076
1	-1657	50	541	744	-322
2	-569	20	-2708	197	-3064
3	745	27	-2215	457	-987
4	1002	5	-1757	884	134
5	1343	20	-389	976	1960
6	1215	28	450	1325	3081
7	1977	18	150	1645	3790
8	1751	8	2593	2038	6390
1950	1034	293	17	800	2144
1	977	169	222	1646	3014
2	2494	270	737	1990	5491
3	3965	485	1262	2856	8568
4	5678	754	2335	3884	12651
5	4149	844	2267	4360	11620
6	2902	817	2435	3900	10054
7	5113	1015	2677	3481	12286
8	6714	1152	2540	3201	13607
9	8166	1482	3766	4162	17576
60	8078	1866	2815	5143	17899
1	7031	1844	4155	7760	20790

Quelle: Barga, Malte von: Vermögensanlagen in der deutschen Lebensversicherung, Frankfurt 1961, S. 221; für die Jahre 1959 bis 1961 wurden die Werte nach den Quellen der vorhergehenden Zahlen vom Verfasser ergänzt.

Tabelle Nr. 28

Betriebsmittel und Vermögensanlagen der gesetzlichen Rentenversicherungen von 1949 bis 1961.
Incl. Berlin-West, ab 1960 ab incl. Saarland.

1) Betriebsmittel und Bankguthaben; 2) Wertpapiere; 3) Schuldbuchforderungen an den Bund; 4) Darlehen; 5) Hypotheken; 6) Grundstücke, Gebäude, bewegliche Einrichtungen; 7) Summe 1-6; 8) Nettoeingang.

Jahr	1)	2)	3)	4)	5)	6)	7)	8)
1949	108	53	-	30	49	83	323	
50	144	111	-	28	86	107	476	153
1	193	394	-	109	110	142	940	464
2	393	737		228	153	183	1789	849
3	885	1062	95	474	214	241	3399	1610
4	746	1917	523	997	258	281	4890	1491
5	754	2840	691	2376	296	330	7279	2389
6	971	3205	683	3612	434	387	9287	2008
7	2001	3554	748	4274	690	447	11714	2427
8	2094	3778	736	4322	919	536	12385	671
9	2174	4351	725	4338	1072	631	13291	906
60	2518	5112	711	4573	1280	751	14945	1654
1	3003	5421	2797	5314	1376	832	18743	3798

1) Einschließlich der Beträge zur Abgeltung der Ansprüche nach § 90 BVG in Form von Bundes-schuldbuchforderungen; Rentenversicherungen der Arbeiter 1314,6 Mio DM, Rentenversicherung der Angestellten 785,4 Mio DM

Quelle: Zusammengestellt nach: Hauptergebnisse der Arbeits- und Sozialstatistik 1961, hrsg. vom Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung, Bonn 1962, S. 106. Werte für knappschaftliche Rentenversicherung des Jahres 1961 entnommen: Arbeits- und sozialstatistische Mitteilungen, 13. Jg., Nr. 10, Oktober 1962, S. 309, hrsg. vom Bundesministerium für Arbeit und Sozialordnung, Bonn 1962.

Tabelle Nr. 29

Zusammensetzung der Vermögensanlagen der deutschen
Lebensversicherung von 1872 - 1913 (Mill.RM).

	Gesamt	davon:			
		Grundstücke	Hypotheken	Wertpapiere	Darlehen ¹⁾
1872	288	5,0	216	34	29
3	319	6,8	242	32	33
4	352	9,0	283	25	32
5	379	9,3	306	27	32
6	406	10,5	335	25	32
7	434	12,3	363	22	34
8	465	17,0	384	25	34
9	491	17,8	404	28	37
80	525	19,7	432	31	38
1	562	20,8	464	31	41
2	605	20,8	505	30	45
3	653	21,7	548	31	47
4	702	25,0	584	39	50
5	756	26,9	622	49	51
6	817	28,8	674	56	52
7	887	29,5	743	54	56
8	927	30,3	780	52	60
9	1004	32,8	843	57	68
90	1075	33,9	912	54	71
1	1156	33,2	988	54	78
2	1226	35,9	1038	54	93
3	1333	38,4	1130	61	101
4	1480	42,1	1257	68	110
5	1607	44,8	1352	84	122
6	1741	46,8	1489	75	124
7	1879	48,9	1619	75	132
8	2049	52,5	1779	77	136
9	2225	57,0	1936	77	146
1900	2396	60,6	2088	79	164
1	2577	62,4	2245	82	184
2	2779	65,3	2423	91	194
3	2936	66,8	2497	166	202
4	3176	69,4	2705	182	216
5	3402	70,8	2910	189	228
6	3640	75,3	3120	196	246
7	3882	81,4	3303	104	388
8	4084	83,8	3464	105	426
9	4343	86,0	3663	121	466
10	4636	87,6	3914	120	508
1	4932	90,8	4164	123	549
2	5238	95,7	4397	129	610
3	5534	102,1	4583	155	687

1.) Lombarddarlehen, Kautionsdarlehen, Plicedarlehen,
ab 1907 Schuldscheinforderungen.

Quelle: Bagen, M. von: Vermögensanlagen in der deutschen Lebensversicherung, Frankfurt 1961,
S. 208/209.

Tabelle Nr. 30

Vermögensanlagen der deutschen Lebensversicherung von
1924-38 und von 1950-61; jeweiliges Hoheitsgebiet.

	Gesamt	davon					
		Grund-	Hypo-	Schuld-	Wert-	Police-	Ausgleichs-
		stücke	theken	schein-	pa-	dar-	forde-
				forde-	piere	lehen	runge-
				rungen			
1924	1021	59	841	27	59	33	
5	1129	69	914	31	75	35	
6	1360	77	1049	46	144	39	
7	1719	101	1273	67	210	48	
8	2107	118	1499	109	262	97	
9	2522	139	1774	180	274	122	
30	3030	159	2084	235	353	160	
1	3623	178	2366	300	474	262	
2	3902	197	2455	343	520	327	
3	4260	235	2532	395	652	358	
4	4658	276	2645	377	897	381	
5	5158	319	2715	442	1188	414	
6	5724	389	2836	522	1439	459	
7	6374	464	2926	698	1715	491	
8	7082	538	3006	740	2201	503	
9							
1950	2667	207	385	312	118	39	1605
1	3313	264	566	442	156	77	1807
2	3934	324	747	639	208	115	1897
3	4928	473	1008	997	318	153	1971
4	5791	545	1251	1405	454	172	1938
5	6775	657	1494	1845	620	192	1930
6	7794	804	1785	2318	716	220	1903
7	9062	908	2166	2851	970	246	1860
8	10486	1061	2462	3283	1346	256	1988
9	12269	1223	2709	4229	1800	271	1948
60	14401	1426	3256	5108	2276	291	1951
1	16712	1724	3958	5989	2880	328	1938

Quelle: Barga, Malte von: Die Vermögensanlagen in der dt. Lebensversicherung, Frankfurt 1961; S. 212 und 218; die Werte 1958 bis 1961 wurden vom Verfasser auf gleicher Grundlage ergänzt.

Lebenslauf.

Als viertes Kind des Bundesbahnsekretärs i.R. Bernhard Ostholthoff und seiner Ehefrau Adelheid geb. Dreyer wurde ich am 23. Februar 1935 in Kathen, Krs. Aschendorf-Hümm-ling geboren. Von 1941 bis 1945 besuchte ich die kath. Volksschule in Lathen/Ems. Im Herbst 1945 wechselte ich zur Mittelschule in Lathen. Anschließend besuchte ich von Ostern 1949 an das Maristen-Missionsgymnasium in Meppen/Ems. Im Sommer 1953 ging ich zum staatl. humanistischen Gymnasium in Meppen. Dort legte ich am 10. März 1956 die Abiturprüfung ab. Vom Sommersemester 1956 bis zum Wintersemester 1960 war ich an der Westfälischen Wilhelms Universität Münster immatrikuliert. Am 21. Dezember 1960 bestand ich dort die Diplomprüfung für Volkswirte. Ich besitze die deutsche Staatsangehörigkeit.

Karl Heinz Ostholthoff

